2016 no. 53

AFKONDIGINGSBLAD VAN ARUBA

LANDSVERORDENING van 22 september 2016 houdende regels inzake het toezicht op het effectenverkeer, en tot wijziging in dit verband van de sectorale toezichtwetgeving en de Landsverordening voorkoming en bestrijding witwassen en terrorismefinanciering (AB 2011 no. 28) (Landsverordening toezicht effectenverkeer)

Uitgegeven, 4 oktober 2016

De minister van Justitie,

A.L. Dowers

IN NAAM VAN DE KONING!

DE WND. GOUVERNEUR van Aruba,

In overweging genomen hebbende:

- dat het met het oog op een adequate werking en integriteit van de financiële markten en de positie van de beleggers op die markten wenselijk is regels te geven voor het effectenverkeer en de effectenmarkten en de partijen die op die markten actief zijn;
- dat het in verband hiermee ook wenselijk is om in de sectorale toezichtwetgeving en in de Landsverordening voorkoming en bestrijding witwassen en terrorismefinanciering (AB 2011 no. 28) enkele wijzigingen aan te brengen;

Heeft, de Raad van Advies gehoord, met gemeen overleg der Staten, vastgesteld onderstaande landsverordening:

Hoofdstuk 1

Algemene bepalingen

Artikel 1

In deze landsverordening en de daarop berustende bepalingen wordt verstaan onder:

administrateur : degene die het verrichten van administratieve diensten ten doel heeft;

administratieve diensten	:	het al dan niet tegen vergoeding verlenen van diensten ten behoeve van beleggingsinstellingen, waaronder in ieder geval wordt begrepen: 1°. het voeren van het bestuur van beleggingsinstellingen, waaronder in ieder geval, het beschikbaar stellen van natuurlijke personen of rechtspersonen als directeur, vertegenwoordiger of andere leidinggevende functionaris van een beleggingsinstelling die onder meer belast zijn met het nemen van beslissingen; 2°. het administreren, waaronder in ieder geval, het voeren van boekhouding alsmede het verkrijgen, vastleggen, verwerken en verstrekken van informatie ten behoeve van het besturen of doen functioneren van een beleggingsinstelling; 3°. het verlenen van domicilie en kantoorfaciliteiten ten behoeve van beleggingsinstellingen.
Bank	:	de Centrale Bank van Aruba;
beheerder	:	degene die het beheer voert over een beleggingsinstelling;
beleggingsfonds	:	niet in een rechtspersoon ondergebracht vermogen waarin ter collectieve belegging gevraagde of verkregen gelden of andere goederen zijn of worden opgenomen teneinde de deelnemers in de opbrengst van de beleggingen te doen delen;

beleggingsinstelling : beleggingsfonds of beleggingsmaatschappij;

beleggingsmaatschappij : rechtspersoon die gelden of andere goederen ter collectieve belegging vraagt of heeft verkregen teneinde de deelnemers in de opbrengst van de beleggingen te doen delen;

beursgenoteerde vennootschap : naamloze vennootschap of vennootschap met beperkte aansprakelijkheid naar het recht van Aruba waarvan aandelen of certificaten van aandelen zijn toegelaten tot de handel op een effectenbeurs met een vergunning als bedoeld in artikel 9, derde lid, of met een vergunning of erkenning van een andere toezichthoudende autoriteit;

bewaarder : degene die belast is met de bewaring van de activa van een beleggingsinstelling;

bijkantoor : één of meer onderdelen zonder rechtspersoonlijkheid van een onderneming of instelling;

cliënt : een persoon, niet zijnde een professionele marktpartij, aan wie een effectenbemiddelaar, beleggingsinstelling, vermogensbeheerder of houder van een effectenbeurs een dienst aanbiedt of verleent of voornemens is aan te bieden of te verlenen;

deelnemer : de aandeelhouder in een beleggingsmaatschappij dan wel de deelgerechtigde in een beleggingsfonds;

effecten : 1°. aandeelbewijzen, schuldbrieven,

winst- en oprichtersbewijzen, optiebewijzen, warrants en soortgelijke waardepapieren;

2°. rechten van deelneming, opties, rechten op overdracht op termijn van zaken, inschrijvingen in aandelen- en schuldregisters en soortgelijke, al dan niet voorwaardelijke, rechten;

3°. rechten uit overeenkomsten tot verrekening van een koers- of prijsverschil en soortgelijke verhandelbare rechten en waarden;

4°. certificaten en recepissen van waarden als hiervoor bedoeld, met uitzondering van waarden die uitsluitend het karakter van betaalmiddel dragen, appartementsrechten, of die rechten op timeshare vertegenwoordigen;

effectenbemiddelaar : degene die beroeps- of bedrijfsmatig als tussenpersoon werkzaamheden verricht, gericht op de totstandkoming van transacties in effecten voor rekening van een cliënt;

effectenbeurs : een aan wettelijke voorschriften onderworpen markt voor het bijeenbrengen van vraag en aanbod van effecten;

externe accountant : een persoon die geen dienstbetrekking bij de onderneming of instelling heeft, zijnde een registeraccountant of een accountant-administratieconsulent ten aanzien van wie een aantekening is geplaatst als bedoeld in artikel 36, tweede

		lid, onderdeel i, van de Nederlandse Wet op het accountantsberoep (Stb. 2012, 680);
gecontroleerde onderneming	:	onderneming of instelling waarover een persoon overheersende zeggenschap kan uitoefenen;
gekwalificeerde deelneming	:	een direct of indirect belang van tien procent of meer van het geplaatste aandelenkapitaal van een onderneming of instelling of het direct of indirect kunnen uitoefenen van tien procent of meer van de stemrechten in een onderneming of instelling of het direct of indirect kunnen uitoefenen van een daarmee vergelijkbare zeggenschap, waarbij bij het bepalen van het aantal stemrechten dat iemand in een onderneming of instelling heeft, tot diens stemrechten mede worden gerekend de stemmen waarover hij beschikt of geacht wordt te beschikken op grond van artikel 84;
gerecht	:	Gerecht in Eerste Aanleg van Aruba;
groep	:	economische eenheid van organisatorisch verbonden rechtspersonen, vennootschappen of natuurlijke personen;
kapitaalbelang	:	aandelen, certificaten van aandelen en waardebewijzen ter verwerving van aandelen en certificaten van aandelen;
kredietinstelling	:	een kredietinstelling als bedoeld in artikel 1 van de Landsverordening toezicht kredietwezen (AB 1998 no. 16);
Minister	:	de minister, belast met financiën;
pensioenfonds	:	ondernemingspensioenfonds als be-

		doeld in artikel 1 van de Landsverordening ondernemingspensioenfondsen (AB 1998 no. GT 17);
professionele marktpartij	:	beleggingsinstelling, kredietinstelling, pensioenfonds, effectenbemiddelaar, vermogensbeheerder, verzekeraar, beursgenoteerde vennootschap, onderneming met een balanstotaal van Afl. 10.000.000,- of meer, of een andere door de Bank aangewezen partij;
register	:	het register bedoeld in artikel 14, eerste lid;
representatieve organisatie	:	een organisatie die met betrekking tot de uitvoering van deze landsverordening bij landsbesluit, de Bank gehoord, als vertegenwoordigende organisatie voor een daarbij aangeduide groep van ondernemingen of instellingen is aangewezen;
stemrechten	:	stemmen die op aandelen kunnen worden uitgebracht, met inbegrip van rechten ingevolge een overeenkomst op verkrijging van stemmen;
terrorismefinanciering	:	het misdrijf, bedoeld in artikel 2:55 van het Wetboek van Strafrecht van Aruba (AB 2012 no. 24);
subfonds	:	een administratief afgescheiden gedeelte van het vermogen van een beleggingsinstelling waarvoor een separaat beleggingsbeleid wordt gevoerd en waarin specifiek voor dat gedeelte ter collectieve belegging gevraagde of verkregen gelden of andere goederen zijn of worden opgenomen teneinde de deelnemers in de opbrengst van de beleg-

		gingen te doen delen onder specifiek voor dat gedeelte geldende voorwaarden;
toezichthoudende autoriteit	:	een instantie waaraan in enig land bij of krachtens een wet of een daarmee gelijk te stellen algemeen verbindend voorschrift het toezicht op financiële markten of op die markten werkzame personen of het toezicht op de naleving van wet- en regelgeving ter zake van de voorkoming en bestrijding van witwassen en terrorismefinanciering is opgedragen;
uitgevende instelling	:	degene die effecten heeft uitgegeven of voornemens is uit te geven;
vermogensbeheerder	:	degene die beroeps- of bedrijfsmatig op grond van een overeenkomst, anders dan als beheerder van een beleggingsinstelling, op discretionaire basis het beheer voert over effecten die toebehoren aan een cliënt, of over aan een cliënt toebehorende middelen ter belegging in effecten, daaronder begrepen het verrichten of doen verrichten van effectentransacties voor rekening van de cliënt met wie de overeenkomst is gesloten;
verzekeraar	:	een verzekeraar als bedoeld in artikel 1 van de Landsverordening toezicht verzekeringsbedrijf (AB 2000 no. 82);
voorwetenschap	:	bekendheid met informatie die concreet is en die rechtstreeks of middellijk betrekking heeft op een uitgevende instelling waarvan de effecten zijn genoteerd aan een effectenbeurs waarvoor aan de houder een vergunning als bedoeld in

		artikel 9, derde lid, is verleend dan wel aan een van overheidswege toegelaten effectenbeurs met zetel in het buitenland, of op de handel in zodanige effecten: a. die niet openbaar is gemaakt; b. waarvan openbaarmaking significante invloed zou kunnen hebben op de koers van de effecten of op de koers van daarvan afgeleide effecten;
witwassen	:	een misdrijf als bedoeld in de artikelen 2:404, 2:405 en 2:406 van het Wetboek van Strafrecht van Aruba;
zetel	:	plaats waar een onderneming of instelling volgens haar statuten of reglementen is gevestigd dan wel, indien zij geen rechtspersoon is, de plaats waar de onderneming of instelling haar hoofdvestiging heeft.

Artikel 2

Met uitzondering van Hoofdstuk 4, paragraaf 9, en de Hoofdstukken 5 tot en met 9, is deze landsverordening niet van toepassing op:

a. beleggingsinstellingen die uitsluitend rechten van deelneming aanbieden aan professionele marktpartijen;
b. beheerders en bewaarders voor zover zij beleggingsinstellingen als bedoeld in onderdeel a beheren of belast zijn met de bewaring van de activa van die beleggingsinstellingen.

Artikel 2a

De bij of krachtens deze landsverordening gestelde voorschriften zijn niet van toepassing op het Land, tenzij daaruit anders voortvloeit.

Artikel 3

De Bank beslist over de markttoelating van en oefent het toezicht op effectenbemiddelaars, vermogensbeheerders, beleggingsinstellingen, beheerders, bewaarders en effectenbeurzen.

Artikel 4

1. Bij of krachtens landsbesluit, houdende algemene maatregelen kan, de Bank gehoord, zo nodig onder het stellen van beperkingen of het verbinden van voorschriften, vrijstelling worden verleend van de bij of krachtens deze landsverordening gestelde regels, indien de belangen die deze landsverordening beoogt te beschermen, zich daartegen niet verzetten.
2. De Bank kan, op aanvraag, al dan niet voor bepaalde tijd, geheel of gedeeltelijk, ontheffing verlenen van bij of krachtens deze landsverordening gestelde regels, indien de aanvrager naar genoegen van de Bank aantoont dat de belangen die deze landsverordening beoogt te beschermen daardoor niet in het gedrang komen en de doeleinden die bedoelde regels beogen te bereiken anderszins kunnen worden bereikt.
3. Op een effectenbemiddelaar, vermogensbeheerder, beleggingsinstelling, beheerder, bewaarder of houder van een effectenbeurs is de Vestigingsverordening bedrijven (AB 1990 no. GT 55) niet van toepassing.

Artikel 5

1. Een vergunning of ontheffing op grond van deze landsverordening wordt aangevraagd bij de Bank.
2. De aanvrager verschaft de gegevens en bescheiden die bij of krachtens

deze landsverordening zijn voorgeschreven, en op verzoek van de Bank, de nadere gegevens en bescheiden die verband houden met de aanvraag of de aard van het uit te oefenen bedrijf van de aanvrager.

3. De Bank beslist binnen dertien weken na de datum van ontvangst van een volledige aanvraag op die aanvraag. Indien door de Bank nadere gegevens zijn verzocht, begint deze termijn te lopen vanaf de datum van ontvangst van deze nadere gegevens.
4. Overschrijding van de termijn, bedoeld in het derde lid, wordt gelijkgesteld met een afwijzing van de aanvraag.
5. Aan vergunningen of ontheffingen bedoeld in deze landsverordening kan de Bank beperkingen stellen en voorschriften verbinden met het oog op de belangen die deze landsverordening beoogt te beschermen.
6. Vergunningen en ontheffingen, afgegeven op grond van deze landsverordening, zijn persoonlijk en niet overdraagbaar en gaan ook niet van rechtswege over.

Artikel 6

1. De Bank kan een door haar op grond van deze landsverordening verleende vergunning of ontheffing wijzigen, geheel of gedeeltelijk intrekken, dan wel daaraan nadere beperkingen stellen of voorschriften verbinden, indien:
   a. de houder van de vergunning of ontheffing daartoe een verzoek heeft ingediend;
   b. de houder van de vergunning of ontheffing, naar later blijkt, bij de aanvraag onjuiste of onvolledige gegevens heeft verstrekt, en kennis omtrent de juiste en volledige gegevens tot een andere beslissing zou hebben geleid;
   c. de houder van de vergunning of ontheffing omstandigheden of feiten heeft verzwegen op grond waarvan, zo zij voor het tijdstip waarop de vergunning of ontheffing werd verleend zich hadden voorgedaan of bekend waren geweest, deze zou zijn geweigerd;
   d. de houder van de vergunning of ontheffing niet meer voldoet aan de bij of krachtens deze landsverordening gestelde regels dan wel niet

meer voldoet aan de aan de vergunning of ontheffing verbonden beperkingen of voorschriften;

e. de houder van de vergunning of ontheffing hiervan geen gebruik heeft gemaakt binnen een termijn van zes maanden na verlening;

f. de houder van de vergunning of ontheffing hiervan niet langer gebruik maakt;

g. de houder van de vergunning of ontheffing de onderneming of instelling ten behoeve waarvan de vergunning of ontheffing is verleend, geheel of gedeeltelijk overdraagt;

h. de houder van de vergunning of ontheffing overlijdt indien het een natuurlijk persoon betreft of wordt ontbonden indien het een rechtspersoon betreft;

i. uit de verklaring omtrent de getrouwheid van een bij de Bank ingediende jaarrekening niet blijkt dat de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de grootte en samenstelling van het vermogen van de onderneming of instelling en van het resultaat over het desbetreffende boekjaar;

j. de houder van de vergunning of ontheffing in staat van faillissement is komen te verkeren;

k. de houder van een vergunning of ontheffing niet voldoet aan een aanwijzing als bedoeld in artikel 95;

l. de bij of krachtens de Landsverordening voorkoming en bestrijding van witwassen en terrorismefinanciering (AB 2011 no. 28) of de Sanctieverordening 2006 (AB 2007 no. 24) gestelde voorschriften naar het oordeel van de Bank niet of onvoldoende worden nageleefd.

2. De Bank kan aan een door haar op grond van deze landsverordening verleende vergunning of ontheffing beperkingen stellen of voorschriften verbinden, indien feiten, omstandigheden of ontwikkelingen die van invloed zijn of zouden kunnen zijn op de houder van de vergunning of ontheffing dit met het oog op de belangen die deze landsverordening beoogt te beschermen, naar het oordeel van de Bank, noodzakelijk maken.

Artikel 7

1. Indien de Bank een vergunning intrekt, kan zij bij haar beslissing tot intrekking bepalen dat de betrokken onderneming of instelling haar bedrijf binnen een door de Bank te bepalen termijn geheel of gedeeltelijk afwikkelt, met inachtneming van door de Bank gegeven aanwijzingen.
2. Bij de afwikkeling van het bedrijf wordt de onderneming of instelling waarvan de vergunning is ingetrokken aangemerkt als vergunninghoudende onderneming of instelling.

Artikel 8

1. De op grond van deze landsverordening door de Bank te geven richtlijnen kunnen mede betrekking hebben op de uitvoering van de voorschriften in andere landsverordeningen.
2. De richtlijnen, bedoeld in het eerste lid, worden slechts gegeven of gewijzigd na overleg met de daarbij betrokken representatieve organisatie.
3. De richtlijnen, bedoeld in het eerste lid, worden bekendgemaakt op een door de Bank te bepalen wijze.
4. De ondernemingen of instellingen waaraan en de personen aan wie de richtlijnen als bedoeld in het eerste lid zijn gegeven, volgen deze richtlijnen op.

HOOFDSTUK 2

Markttoegang

§ 1. Vergunningplicht

Artikel 9

1. Het is verboden om in of vanuit Aruba als effectenbemiddelaar of vermogensbeheerder op te treden zonder een daartoe door de Bank verleende

vergunning.

2. Het is verboden om in of vanuit Aruba gelden of andere goederen ter deelneming in een beleggingsinstelling te vragen of te verkrijgen, dan wel rechten van deelneming in een beleggingsinstelling aan te bieden, zonder dat die beleggingsinstelling of, indien het een beleggingsfonds betreft, zonder dat de beheerder van dat beleggingsfonds, in het bezit is van een door de Bank verleende vergunning.
3. Het is verboden in Aruba een effectenbeurs te houden zonder een daartoe door de Bank verleende vergunning.

Artikel 10

1. Artikel 9, eerste lid, is niet van toepassing op een kredietinstelling of verzekeraar die beschikt over een vergunning als bedoeld in artikel 4 van de Landsverordening toezicht kredietwezen respectievelijk artikel 5 van de Landsverordening toezicht verzekeringsbedrijf, voor zover het optreden als effectenbemiddelaar of vermogensbeheerder ingevolge die vergunning niet is verboden of beperkt.
2. Een kredietinstelling of verzekeraar als bedoeld in het eerste lid meldt het voornemen om op te treden als effectenbemiddelaar of vermogensbeheerder bij de Bank voordat zij uitvoering geeft aan dit voornemen.
3. Artikelen 16, 17, 20 tot en met 22, 61 tot en met 65 en 70 tot en met 74 zijn niet van toepassing op een onderneming of instelling als bedoeld in het eerste lid.

§ 2. Aanvraag van een vergunning

Artikel 11

1. De aanvraag om afgifte van een vergunning als bedoeld in artikel 9 bevat ten minste de volgende gegevens:
   a. een opgave van de naam, het adres en de rechtsvorm van de aanvrager en, indien de aanvrager een rechtspersoon is, een opgave van de statutaire zetel, de statutaire naam en de handelsnaam of

handelsnamen;

b. de akte van oprichting, statuten en reglementen van de aanvrager;

c. indien de aanvrager is ingeschreven in het handelsregister, een opgave van het nummer van inschrijving;

d. het aantal en de identiteit van de bestuurders, de leden van de raad van commissarissen dan wel van het orgaan dat een aan die van raad van commissarissen gelijksoortige taak heeft en andere personen die het beleid van de aanvrager bepalen of medebepalen;

e. gegevens op basis waarvan de Bank kan beoordelen of de bestuurders, de leden van de raad van commissarissen dan wel van het orgaan dat een aan die van raad van commissarissen gelijksoortige taak heeft en andere personen die het beleid van de aanvrager bepalen of medebepalen, zowel individueel als collectief, geschikt zijn in verband met de uitoefening van het bedrijf van de aanvrager en de uitoefening van hun taak;

f. de antecedenten en een verklaring van goed gedrag en andere door de Bank te bepalen gegevens op basis waarvan de Bank kan beoordelen of de betrouwbaarheid van de bestuurders, de leden van de raad van commissarissen dan wel van het orgaan dat een aan die van raad van commissarissen gelijksoortige taak heeft en andere personen die het beleid van de aanvrager bepalen of medebepalen buiten twijfel staat;

g. de identiteit van de personen die de functies als bedoeld in artikel 47, eerste en tweede lid, van de Landsverordening voorkoming en bestrijding witwassen en terrorismefinanciering bekleden;

h. de identiteit, antecedenten en een verklaring van goed gedrag en andere door de Bank te bepalen gegevens op basis waarvan de Bank kan beoordelen of de betrouwbaarheid van de houders van een gekwalificeerde deelneming in de aanvrager en, indien de houder van een gekwalificeerde deelneming een rechtspersoon is, de personen die het dagelijks beleid van deze rechtspersoon bepalen, buiten twijfel staat, alsmede de omvang van die gekwalificeerde deelneming en bescheiden waaruit de financiële positie en de juridische groepsstructuur van de houder van een gekwalificeerde deel-

neming blijkt;

i. een jaarrekening of openingsbalans, die moet zijn voorzien van een verklaring omtrent de getrouwheid van de gegevens daarin, ondertekend door een externe accountant;

j. een programma van werkzaamheden die de aanvrager voornemens is te verrichten;

k. het voorgenomen beleid en de schriftelijke procedures en maatregelen voor een integere en beheerste uitoefening van het bedrijf;

l. een beschrijving van de formele en feitelijke zeggenschapsstructuur en, indien de aanvrager deel uitmaakt van een groep, een lijst van namen van degenen die het beleid van de groep bepalen of mede bepalen;

m. indien de aanvrager voornemens is werkzaamheden op structurele basis uit te besteden aan een derde, de overeenkomst waarin deze uitbesteding is geregeld;

n. indien noodzakelijk, andere door van de Bank bepaalde gegevens.

2. Voor zover de aanvrager een effectenbemiddelaar of vermogensbeheerder is, bevat de aanvraag tevens de volgende gegevens:

a. gegevens op basis waarvan de Bank kan beoordelen of voldaan zal worden aan artikel 23;

b. gegevens op basis waarvan de Bank kan beoordelen of voldaan zal worden aan artikel 24;

c. indien van toepassing, een beschrijving van de maatregelen met betrekking tot het houden van gelden en effecten die toebehoren aan cliënten;

d. een beschrijving van het voorgenomen beleid terzake het voorkomen van belangenconflicten tussen haar en haar cliënten onderling.

3. Voor zover de aanvrager een beleggingsinstelling of, indien het een beleggingsfonds betreft, een beheerder van een beleggingsfonds is, bevat de aanvraag tevens de volgende gegevens:

a. gegevens op basis waarvan de Bank kan beoordelen of voldaan zal worden aan artikel 23;

b. indien van toepassing, de statuten van de beheerder;

c. indien van toepassing, de statuten van de bewaarder;

d. indien van toepassing, een beschrijving van de maatregelen door de beheerder ter bescherming van de rechten van deelnemers met betrekking het houden van gelden en effecten die toebehoren aan cliënten;
e. indien van toepassing, de overeenkomst, bedoeld in artikel 43;
f. het prospectus, bedoeld in artikel 49.

4. Voor zover de aanvrager een houder van een effectenbeurs is, bevat de aanvraag tevens de volgende gegevens:
   a. gegevens op basis waarvan de Bank kan beoordelen of voldaan zal worden aan artikel 25;
   b. een beschrijving van de regels en procedures, bedoeld in artikel 59.

Artikel 12

De Bank verleent een vergunning als bedoeld in artikel 9, mits haar is gebleken dat voldaan wordt aan, voor zover op de aanvrager van toepassing, het volgende:

a. het bepaalde ingevolge artikel 17 met betrekking tot het minimum aantal personen dat het dagelijks beleid bepaalt en de plaats van waaruit zij hun werkzaamheden verrichten;
b. het bepaalde ingevolge artikel 18 met betrekking tot het minimum aantal leden van de raad van commissarissen of ander orgaan dat met toezicht op het beleid en de algemene gang van zaken binnen de onderneming of instelling is belast.
c. het bepaalde ingevolge artikel 19 met betrekking tot de geschiktheid van de in dat artikel bedoelde personen;
d. het bepaalde ingevolge artikel 20 met betrekking tot de betrouwbaarheid van de in dat artikel bedoelde personen;
e. het bepaalde ingevolge artikel 63 met betrekking tot de betrouwbaarheid van de houders van een gekwalificeerde deelneming in de aanvrager en er is ten gevolge van een gekwalificeerde deelneming in de aanvrager ook anderszins geen sprake van een invloed op de aanvrager, die in strijd is met een gezond beleid voor de aanvrager of van een omstandigheid die dit zou kunnen bewerkstelligen;

f. de verklaring als bedoeld in artikel 11, eerste lid, onderdeel i, houdt in dat de jaarrekening of openingsbalans een getrouw beeld geeft van de grootte en samenstelling van het vermogen van de aanvrager;
g. de aanvrager is, gelet op de gegevens als bedoeld in artikel 11, eerste lid, onderdelen i tot en met m, en tweede tot en met vierde lid in staat om zijn voornemens ten uitvoer te brengen en om te voldoen aan de van toepassing zijnde voorschriften gesteld bij of krachtens deze landsverordening, de Landsverordening voorkoming en bestrijding witwassen en terrorismefinanciering en de Sanctieverordening 2006;
h. de vergunningverlening, naar het oordeel van de Bank, leidt niet of zou niet kunnen leiden tot een ongewenste ontwikkeling van het effectenwezen.

§ 3. Verrichten van diensten door effectenbemiddelaars, vermogensbeheerders en beleggingsinstellingen met zetel buiten Aruba

Artikel 13

1. De Bank kan aan effectenbemiddelaars, vermogensbeheerders en beleggingsinstellingen met zetel buiten Aruba ontheffing verlenen van artikel 9, indien:
   a. de aanvrager zetel heeft in een bij regeling van de Minister aan te wijzen land waar toezicht op het uitoefenen van het bedrijf van effectenbemiddelaar, vermogensbeheerder of beleggingsinstelling wordt uitgeoefend dat in voldoende mate waarborgen biedt ten aanzien van de belangen die deze landsverordening beoogt te beschermen;
   b. de aanvrager een verklaring van ondertoezichtstelling overlegt, afgegeven door de toezichthoudende autoriteit van onderdeel a bedoelde land; en
   c. dit naar het oordeel van de Bank niet strijdig is met de belangen die deze landsverordening beoogt te beschermen.
2. De artikelen 16, 17, 18, 20, tweede lid, 22, 40, 41, 42, 43, 44, 49, tweede en derde lid, 54, 61, 62, 63, 64, 69, 70, 71, 72, 73 en 74 zijn niet van toepassing op ondernemingen of instellingen waaraan op grond van het

eerste lid ontheffing is verleend.

3. Een ontheffing als bedoeld in het eerste lid wordt niet verleend indien het betreft het aanbieden van diensten waaraan in het desbetreffende land of door de desbetreffende toezichthoudende autoriteit beperkingen zijn gesteld met betrekking tot de personen aan wie diensten mogen worden aangeboden.

HOOFDSTUK 3

Het register

Artikel 14

1. Er is een register voor effectenbemiddelaars, vermogensbeheerders, beleggingsinstellingen, beheerders en houders van effectenbeurzen, die over een vergunning als bedoeld in artikel 9 beschikken, voor kredietinstellingen en verzekeraars die zich op grond van artikel 9, tweede lid, bij de Bank hebben aangemeld en voor ondernemingen die beschikken over een ontheffing als bedoeld in artikel 13, eerste lid, dat wordt gehouden door de Bank. Het register is openbaar.
2. De Bank draagt zorg voor de inschrijving van:
    a. effectenbemiddelaars, vermogensbeheerders, beleggingsinstellingen, beheerders en houders van een effectenbeurs, die een vergunning als bedoeld in artikel 9 hebben verkregen, kredietinstellingen en verzekeraars die zich op grond van artikel 9, tweede lid, bij de Bank hebben gemeld en ondernemingen of instellingen die in bezit zijn van een ontheffing als bedoeld in artikel 13, eerste lid;
    b. de gegevens die moeten worden gemeld op grond van hoofdstuk 6, paragraaf 2;
    c. prospectussen die op grond van artikel 75 zijn goedgekeurd.
3. De Bank draagt zorg voor de doorhaling in het register van iedere effectenbemiddelaar, vermogensbeheerder, beleggingsinstelling, beheerder of houder van een effectenbeurs waarvan de vergunning als bedoeld in

artikel 9 is ingetrokken.

4. Het register wordt ingericht op een door de Bank te bepalen wijze en ligt voor een ieder kosteloos ter inzage ten kantore van de Bank.

Artikel 15

1. Van de inschrijving of doorhaling in het register als bedoeld in artikel 14, tweede lid, onderdeel a, respectievelijk artikel 14, derde lid, wordt door de zorg van de Bank binnen twee weken na de dag waarop zij heeft plaatsgehad, mededeling gedaan in de Landscourant van Aruba en in twee lokale nieuwsbladen.
2. Jaarlijks wordt in de maand januari door de Bank een afschrift van het register als bedoeld in artikel 14, eerste lid, voor zover het betreft de gegevens als bedoeld in artikel 14, tweede lid, onderdeel a, respectievelijk artikel 14, derde lid, naar de stand per 31 december van het voorafgaande jaar in de Landscourant van Aruba en in twee lokale nieuwsbladen geplaatst.

HOOFDSTUK 4

Voorschriften betreffende de uitoefening van het bedrijf van effectenbemiddelaars, vermogensbeheerders, beleggingsinstellingen en het houden van een effectenbeurs

§ 1. Rechtsvorm

Artikel 16

1. Een houder van een effectenbeurs heeft de rechtsvorm van een naamloze vennootschap.
2. Als beheerder van een beleggingsfonds kan slechts optreden een rechtspersoon met volledige rechtsbevoegdheid.
3. Bij of krachtens landsbesluit, houdende algemene maatregelen, kunnen

regels worden gesteld met betrekking tot de rechtsvorm van effectenbemiddelaars, vermogensbeheerders, beleggingsmaatschappijen en beheerders van beleggingsfondsen.

§ 2. Bestuur, inrichting en zeggenschapsstructuur

Artikel 17

1. Ten minste één natuurlijk persoon bepaalt het dagelijks beleid van een effectenbemiddelaar of vermogensbeheerder.
2. Ten minste twee natuurlijke personen bepalen het dagelijks beleid van een beleggingsinstelling of een houder van een effectenbeurs.
3. Ten minste één persoon die het dagelijks beleid van een effectenbemiddelaar, vermogensbeheerder of een houder van een effectenbeurs bepaalt, verricht zijn daarmee samenhangende werkzaamheden vanuit Aruba.
4. Bij of krachtens landsbesluit, houdende algemene maatregelen, kan worden bepaald dat een of meer personen die het dagelijks beleid van een beleggingsinstelling bepalen, hun daarmee samenhangende werkzaamheden vanuit Aruba verrichten.
5. De Bank kan op verzoek geheel of gedeeltelijk, al dan niet voor bepaalde tijd, ontheffing verlenen van het eerste tot en met het vierde lid, indien de aanvrager naar genoegen van de Bank aantoont dat daaraan redelijkerwijs niet kan worden voldaan en dat de doeleinden die dit artikel beoogt te bereiken ook anderszins wordt bereikt.

Artikel 18

1. Een houder van een effectenbeurs heeft een raad van commissarissen of ander orgaan dat met toezicht op het beleid en de algemene gang van zaken binnen de onderneming of instelling is belast welke bestaat uit ten minste drie natuurlijke personen.
2. De Bank kan aan effectenbemiddelaars, vermogensbeheerders, beheerders van een beleggingsfonds of beleggingsmaatschappijen richtlijnen

geven met betrekking tot het aantal natuurlijke personen dat belast is met toezicht op het beleid en de algemene gang van zaken binnen de onderneming of instelling.

3. De Bank kan op verzoek geheel of gedeeltelijk, al dan niet voor bepaalde tijd, ontheffing verlenen van het eerste en het tweede lid indien de aanvrager naar genoegen van de Bank aantoont dat daaraan redelijkerwijs niet kan worden voldaan en dat de doeleinden die dit artikel beoogt te bereiken ook anderszins wordt bereikt.

Artikel 19

1. Het beleid van een effectenbemiddelaar, vermogensbeheerder, beleggingsinstelling of een houder van een effectenbeurs wordt bepaald of mede bepaald door personen die, naar het oordeel van de Bank, zowel individueel als collectief, geschikt zijn in verband met de uitoefening van het bedrijf van de onderneming of instelling en de uitoefening van hun functie. Indien binnen de onderneming of instelling een orgaan is belast met toezicht op het beleid en de algemene gang van zaken binnen de onderneming of instelling, wordt dit toezicht gehouden door personen die, zowel individueel als collectief, geschikt zijn in verband met de uitoefening van dit toezicht.
2. De Bank kan aan effectenbemiddelaars, vermogensbeheerders, beleggingsinstellingen of houders van een effectenbeurs richtlijnen geven met betrekking tot de wijze waarop wordt vastgesteld of een persoon als bedoeld in het eerste lid geschikt is en welke feiten en omstandigheden daarbij in aanmerking dienen te worden genomen.

Artikel 20

1. Het beleid van een effectenbemiddelaar, vermogensbeheerder, beleggingsinstelling of een houder van een effectenbeurs wordt bepaald of mede bepaald door personen van wie, naar het oordeel van de Bank, de betrouwbaarheid buiten twijfel staat. Indien binnen de onderneming of instelling een orgaan is belast met toezicht op het beleid en de algemene

gang van zaken binnen de onderneming of instelling, wordt dit toezicht gehouden door personen van wie, naar het oordeel van de Bank, de betrouwbaarheid buiten twijfel staat.

2. De betrouwbaarheid van een persoon staat buiten twijfel, wanneer die betrouwbaarheid eenmaal door de Bank voor de toepassing van deze landsverordening is vastgesteld, zolang niet een wijziging in de relevante feiten of omstandigheden bekend wordt die een redelijke aanleiding geeft tot een nieuwe beoordeling.
3. De Bank kan richtlijnen geven met betrekking tot de wijze waarop wordt vastgesteld of de betrouwbaarheid van een persoon als bedoeld in het eerste lid buiten twijfel staat en welke feiten en omstandigheden daarbij in aanmerking worden genomen.

Artikel 21

1. Een effectenbemiddelaar, vermogensbeheerder, beleggingsinstelling of een houder van een effectenbeurs voert een adequaat beleid voor een deugdelijk ondernemingsbestuur, en richt haar corporate governance structuur zodanig in dat een deugdelijk ondernemingsbestuur is gewaarborgd.
2. Het beleid en de structuur als bedoeld in het eerste lid, gaan in ieder geval in op:
   a. de vastlegging en invulling van de taken, verantwoordelijkheden en werkwijze van het bestuur en de raad van commissarissen of ander orgaan dat met toezicht op het beleid en de algemene gang van zaken is belast;
   b. de geschiktheid, zowel individueel als collectief, van de bestuurders en commissarissen of ander orgaan dat met toezicht op het beleid en de algemene gang van zaken is belast;
   c. de vaststelling en uitvoering van een heldere strategie en doelstellingen;
   d. de vaststelling, uitvoering, monitoring en waar nodig bijstelling van het algehele risicobeleid;
   e. de systematisch controle op de beheersing van de risico's die met

de bedrijfsactiviteiten samenhangen;
f. de adequate informatievoorziening aan het bestuur en de raad van commissarissen of ander orgaan dat met toezicht op het beleid en de algemene gang van zaken is belast;
g. een zorgvuldige en integere besluitvorming;
h. de bezoldiging van de bestuurders en commissarissen of ander orgaan dat met toezicht op het beleid en de algemene gang van zaken is belast;
i. de onafhankelijkheid van de commissarissen of leden van een of ander orgaan dat met toezicht op het beleid en de algemene gang van zaken is belast;
j. de rol en verantwoordelijkheden van de aandeelhouders van de vennootschap.

3. De Bank kan aan effectenbemiddelaars, vermogensbeheerders, beleggingsinstellingen of houders van een effectenbeurs richtlijnen geven met betrekking tot het beleid en de structuur als bedoeld in het eerste lid.

Artikel 22

Een effectenbemiddelaar, vermogensbeheerder, beleggingsinstelling of houder van een effectenbeurs is niet met personen of rechtspersonen verbonden in een formele of feitelijke zeggenschapsstructuur:

a. die in zodanige mate ondoorzichtig is dat deze een belemmering vormt of kan vormen voor het adequaat uitoefenen van toezicht op die onderneming of instelling;
b. indien op die personen of rechtspersonen buitenlands recht van toepassing is en dat buitenlandse recht een belemmering vormt of kan vormen voor het adequaat uitoefenen van toezicht op die onderneming of instelling.

§ 3. Financiële waarborgen

Artikel 23

1. Een effectenbemiddelaar, vermogensbeheerder en beleggingsinstelling, alsmede de aan een beleggingsinstelling verbonden bewaarder, beschikt over een minimumbedrag aan eigen vermogen.
2. De Bank kan aan de ondernemingen of instellingen als bedoeld in het eerste lid richtlijnen geven met betrekking tot de omvang en samenstelling van het minimumbedrag aan eigen vermogen als bedoeld in het eerste lid.

Artikel 24

1. Een effectenbemiddelaar en vermogensbeheerder beschikt over een minimum solvabiliteit.
2. De Bank kan aan effectenbemiddelaars en vermogensbeheerders richtlijnen geven met betrekking tot de berekening van de minimumomvang van het eerste lid aan te houden solvabiliteit, de samenstelling van de solvabiliteit en de waardering van de vermogensbestanddelen die tot de solvabiliteit kunnen worden gerekend, en van de waarden die dienen ter dekking van de solvabiliteit.

Artikel 25

1. Een houder van een effectenbeurs beschikt over voldoende financiële middelen om een ordelijke werking van de markt te bevorderen, gelet op de aard en omvang van de op de markt uitgevoerde transacties en de risico's waaraan hij is blootgesteld.
2. De Bank kan aan een houder van een effectenbeurs richtlijnen geven met betrekking tot de omvang van de financiële middelen als bedoeld in het eerste lid.

Artikel 26

Indien een effectenbemiddelaar, vermogensbeheerder, beleggingsinstelling of houder van een effectenbeurs voorziet of redelijkerwijze kan voorzien dat zij niet langer voldoet of niet langer zal voldoen aan de ingevolge de artikelen 23 tot en met 25 op haar van toepassing zijnde eisen, stelt zij de Bank daarvan onverwijld schriftelijk in kennis.

§ 4. Integere en beheerste bedrijfsuitoefening

Artikel 27

1. Een effectenbemiddelaar, vermogensbeheerder, beleggingsinstelling of houder van een effectenbeurs voert een adequaat beleid voor een integere uitoefening van haar bedrijf, en richt haar bedrijfsvoering zodanig in dat de integere uitoefening van haar bedrijf is gewaarborgd.
2. Het beleid en de bedrijfsvoering als bedoeld in het eerste lid zijn gebaseerd op een systematische analyse van integriteitsrisico's.
3. Het beleid en de bedrijfsvoering als bedoeld in het eerste lid zijn in ieder geval gericht op:
   a. het waarborgen van een integriteitsbewuste bedrijfscultuur;
   b. het tegengaan van belangenverstrengeling;
   c. het tegengaan van witwassen van geld en van terrorismefinanciering;
   d. de naleving van de bij of krachtens de Landsverordening voorkoming en bestrijding witwassen en terrorismefinanciering, de Sanctieverordening 2006 of een andere wettelijke regeling ter zake van de voorkoming en bestrijding van witwassen en terrorismefinanciering gestelde regels;
   e. het tegengaan van strafbare feiten of andere wetsovertredingen door de onderneming of instelling of haar werknemers, die het vertrouwen in de onderneming of instelling of in de financiële markten kunnen schaden;
   f. het tegengaan van relaties met cliënten of andere derden die het

vertrouwen in de onderneming of in de financiële markten kunnen schaden;

g. het tegengaan van andere handelingen door de onderneming of instelling of haar werknemers, die zodanig ingaan tegen hetgeen volgens ongeschreven recht in het maatschappelijk verkeer betaamt dat daardoor het vertrouwen in de onderneming of instelling of in de financiële markten kan worden geschaad.

3. De Bank kan aan effectenbemiddelaars, vermogensbeheerders, beleggingsinstellingen of houders van een effectenbeurs richtlijnen geven met betrekking tot de integere uitoefening van het bedrijf.

Artikel 28

1. Een effectenbemiddelaar, vermogensbeheerder, beleggingsinstelling of houder van een effectenbeurs voert een adequaat beleid voor een beheerste uitoefening van haar bedrijf, en richt haar bedrijfsvoering zodanig in dat een beheerste uitoefening van haar bedrijf is gewaarborgd.
2. Het beleid en de bedrijfsvoering als bedoeld in het eerste lid zijn gebaseerd op een systematische analyse van risico’s die de onderneming of instelling loopt, waaronder in ieder geval begrepen de algemene bedrijfsrisico’s en de financiële risico's.
3. Het beleid en de bedrijfsvoering als bedoeld in het eerste lid zijn in ieder geval gericht op:
   a. het beheersen van bedrijfsprocessen en bedrijfsrisico's;
   b. het beheersen van financiële risico's en andere risico's die de financiële situatie van de onderneming of instelling kunnen aantasten, alsmede het zorgen voor de instandhouding van de vereiste financiële waarborgen;
   c. ordelijke en transparante financiële marktprocessen en zuivere verhoudingen tussen marktpartijen en de zorgvuldige behandeling van cliënten.
4. De Bank kan aan effectenbemiddelaars, vermogensbeheerders, beleggingsinstellingen of houders van een effectenbeurs richtlijnen geven met betrekking tot de beheerste uitoefening van het bedrijf.

Artikel 29

1. Indien een effectenbemiddelaar, vermogensbeheerder, beleggingsinstelling of houder van een effectenbeurs werkzaamheden uitbesteedt aan een derde, draagt zij er zorg voor dat deze derde de ingevolge deze landsverordening met betrekking tot die werkzaamheden op de uitbestedende onderneming of instelling van toepassing zijnde regels naleeft. De uitbestedende onderneming of instelling blijft verantwoordelijk voor de naleving van de van toepassing zijnde regels.
2. Een effectenbemiddelaar, vermogensbeheerder, beleggingsinstelling of houder van een effectenbeurs, legt de overeenkomst met de derde waaraan de werkzaamheden op structurele basis worden uitbesteed schriftelijk vast. In de overeenkomst wordt in ieder geval het volgende geregeld:
   a. de onderlinge informatie-uitwisseling, met inbegrip van afspraken over het beschikbaar stellen van informatie waarom de Bank ter uitvoering van haar wettelijke taak verzoekt;
   b. de mogelijkheid voor de uitbestedende onderneming of instelling om te allen tijde wijzigingen aan te brengen in de wijze waarop de uitvoering van de werkzaamheden door de derde geschiedt;
   c. de verplichting voor de derde om de uitbestedende onderneming of instelling in staat te stellen blijvend te voldoen aan het bij of krachtens deze landsverordening bepaalde;
   d. de mogelijkheid voor de Bank om onderzoek ter plaatse te doen of te laten doen bij de derde;
   e. de wijze waarop de overeenkomst wordt beëindigd, en de wijze waarop wordt gewaarborgd dat de uitbestedende onderneming of instelling de werkzaamheden na beëindiging van de overeenkomst weer zelf kan uitvoeren of door een andere derde kan laten uitvoeren.
3. Een effectenbemiddelaar, vermogensbeheerder, beleggingsinstelling of houder van een effectenbeurs besteedt geen werkzaamheden uit aan een derde waarvan zij weet of behoort te weten dat het die derde niet is toegestaan bedoelde werkzaamheden te verrichten.

4. Een effectenbemiddelaar, vermogensbeheerder, beleggingsinstelling of houder van een effectenbeurs besteedt geen werkzaamheden uit van personen die het dagelijks beleid van de effectenbemiddelaar, vermogensbeheerder, beleggingsinstelling of houder van de effectenbeurs bepalen, waaronder mede wordt verstaan het vaststellen van het beleid en het afleggen van verantwoording over het gevoerde beleid.
5. Een effectenbemiddelaar, vermogensbeheerder, beleggingsinstelling of houder van een effectenbeurs gaat niet over tot het uitbesteden van werkzaamheden indien die uitbesteding een belemmering kan vormen voor een adequaat toezicht op de naleving van het bij of krachtens deze landsverordening bepaalde.
6. De Bank kan aan effectenbemiddelaars, vermogensbeheerders, beleggingsinstellingen of houders van een effectenbeurs richtlijnen geven met betrekking tot het eerste tot en met het vierde lid. De Bank kan tevens bepalen dat bepaalde werkzaamheden niet mogen worden uitbesteed.

Artikel 30

1. Een effectenbemiddelaar, vermogensbeheerder, beleggingsinstelling of houder van een effectenbeurs beschikt over schriftelijke procedures voor de zorgvuldige en consistente behandeling van klachten binnen een redelijke termijn.
2. De Bank kan aan effectenbemiddelaars, vermogensbeheerders, beleggingsinstellingen of houders van een effectenbeurs richtlijnen geven met betrekking tot het eerste lid.

§ 5. Aanvullende bepalingen betreffende effectenbemiddelaars en vermogensbeheerders

Artikel 31

1. Een effectenbemiddelaar of vermogensbeheerder zet zich bij het verlenen van diensten op eerlijke, billijke en professionele wijze in voor de belangen van haar cliënten en onthoudt zich van gedragingen die schade-

lijk zijn voor de integriteit van de markt.

2. De Bank kan aan effectenbemiddelaars of vermogensbeheerders richtlijnen geven met betrekking tot het eerste lid.

Artikel 32

1. Een effectenbemiddelaar of vermogensbeheerder die effecten of gelden onder zich houdt die toebehoren aan een cliënt, treft adequate maatregelen ter bescherming van de rechten van die cliënt op bedoelde effecten of gelden, en ter voorkoming van het gebruik van die effecten of gelden voor eigen rekening door de effectenbemiddelaar of vermogensbeheerder.
2. De Bank kan aan effectenbemiddelaars en vermogensbeheerders richtlijnen geven met betrekking tot het eerste lid.

Artikel 33

1. Een effectenbemiddelaar of vermogensbeheerder voert een adequaat beleid ter zake van het voorkomen en beheersen van belangenconflicten tussen haar en haar cliënten en tussen haar cliënten onderling.
2. De Bank kan aan effectenbemiddelaars of vermogensbeheerders richtlijnen geven met betrekking tot het beleid als bedoeld in het eerste lid.

Artikel 34

1. Een effectenbemiddelaar of vermogensbeheerder legt voor iedere cliënt een dossier aan met documenten waarin de wederzijdse rechten en verplichtingen van de effectenbemiddelaar of vermogensbeheerder en de cliënt zijn beschreven.
2. Een effectenbemiddelaar of vermogensbeheerder sluit met iedere cliënt een schriftelijke overeenkomst die in het dossier als bedoeld in het eerste lid wordt opgenomen. Deze overeenkomst vormt de uitsluitende grondslag voor de diensten die de effectenbemiddelaar of vermogensbeheerder aan de cliënt verleent en bevat in ieder geval de wederzijdse

rechten en verplichtingen van de cliënt en de effectenbemiddelaar of vermogensbeheerder.

3. De Bank kan aan effectenbemiddelaars of vermogensbeheerders richtlijnen geven met betrekking tot de inhoud van de overeenkomst als bedoeld in het tweede lid.
4. Een effectenbemiddelaar of vermogensbeheerder bewaart de overeenkomsten met cliënten, alsmede door de Bank aangewezen gegevens, gedurende ten minste tien jaar.

Artikel 35

Door of namens een effectenbemiddelaar of vermogensbeheerder worden voor rekening van de cliënt geen transacties uitgevoerd met een zodanige frequentie of van een zodanige omvang dat dit gezien de omstandigheden kennelijk slechts strekt tot bevoordeling van de effectenbemiddelaar of vermogensbeheerder of een met de effectenbemiddelaar of vermogensbeheerder gelieerde partij.

Artikel 36

Een effectenbemiddelaar of vermogensbeheerder bewaart alle relevante gegevens over de door haar verrichte transacties in effecten gedurende ten minste tien jaar.

Artikel 37

1. Een effectenbemiddelaar of vermogensbeheerder draagt er zorg voor dat de door of namens haar ten behoeve van cliënten in de vorm van reclame-uitingen of anderszins over een effect of haar dienstverlening verstrekte of beschikbaar gestelde informatie feitelijk juist, duidelijk en niet misleidend is.
2. De Bank kan aan effectenbemiddelaars of vermogensbeheerders richtlijnen geven met betrekking tot de minimumvoorwaarden waaraan de reclame-uitingen en overige informatie als bedoeld in het eerste lid moeten

voldoen.

Artikel 38

1. Een effectenbemiddelaar of vermogensbeheerder draagt er zorg voor dat een cliënt tijdig en kosteloos de informatie ontvangt die deze redelijkerwijs nodig heeft om zich, voordat hij met betrekking tot effecten een verplichting aangaat, over die effecten een adequaat oordeel te vormen.
2. De in het eerste lid bedoelde informatie heeft in ieder geval betrekking op de voor de cliënt met de dienst of de effecten gepaard gaande kosten en risico's.
3. Een effectenbemiddelaar of vermogensbeheerder die een overeenkomst is aangegaan met een cliënt, verstrekt die cliënt gedurende de looptijd van de overeenkomst tijdig informatie over wezenlijke wijzigingen ten opzichte van eerder verstrekte informatie, wijzigingen in de voorwaarden waaronder de overeenkomst is aangegaan, alsmede andere informatie met betrekking tot het effect of de dienstverlening, voor zover die informatie voor de cliënt redelijkerwijs relevant is.
4. De Bank kan aan effectenbemiddelaars of vermogensbeheerders richtlijnen geven met betrekking tot de te verstrekken informatie als bedoeld in het eerste en derde lid.

Artikel 39

1. Een effectenbemiddelaar of vermogensbeheerder wint in het belang van de cliënt informatie in over diens financiële positie, kennis, ervaring, doelstellingen en risicobereidheid.
2. Een effectenbemiddelaar of vermogensbeheerder stemt haar dienstverlening aan de cliënt af op de ingevolge het eerste lid ingewonnen informatie.
3. De Bank kan aan effectenbemiddelaars of vermogensbeheerders richtlijnen geven met betrekking tot de in te winnen informatie als bedoeld in het eerste lid.
4. Een effectenbemiddelaar of vermogensbeheerder bewaart de ingevolge

het eerste lid ingewonnen informatie ten minste gedurende tien jaren na de beëindiging van de dienstverlening aan de cliënt.

§ 6. Aanvullende bepalingen betreffende beleggingsinstellingen

Artikel 40

1. Een beleggingsfonds wordt beheerd door een beheerder.
2. Indien de beleggingsinstelling een beleggingsfonds is, richten de ingevolge deze landsverordening op beleggingsinstellingen rustende verplichtingen zich tot de beheerder van dat fonds.

Artikel 41

Indien een beleggingsmaatschappij een beheerder heeft, is die beheerder statutair bestuurder van de beleggingsmaatschappij. Artikel 16, tweede lid, is van overeenkomstige toepassing.

Artikel 42

1. De beheerder van een beleggingsfonds treft maatregelen, opdat:
   a. de activa van het beleggingsfonds ten behoeve van de deelnemers worden verkregen door een van de beheerder onafhankelijke bewaarder, en
   b. de bewaarder slechts met medewerking van de beheerder over de vermogensbestanddelen van het beleggingsfonds kan beschikken.
2. De Bank kan aan beheerders van een beleggingsfonds richtlijnen geven met betrekking tot de maatregelen als bedoeld in het eerste lid.

Artikel 43

1. Indien de activa van een beleggingsinstelling door een bewaarder worden bewaard, gaat de beleggingsinstelling dan wel de beleggingsmaatschappij met de bewaarder een schriftelijke overeenkomst inzake beheer

en bewaring aan.

2. De Bank kan aan de instellingen als bedoeld in het eerste lid richtlijnen geven met betrekking tot de overeenkomst als bedoeld in het eerste lid.
3. Als bewaarder kan slechts optreden een rechtspersoon met als enig statutair doel het bewaren en administreren van de goederen waarin een beleggingsinstelling belegt.
4. Indien er op grond van het beleggingsbeleid van een beleggingsinstelling een risico bestaat dat het vermogen van die instelling en het vermogen van haar bewaarder ontoereikend zullen zijn om daaruit de vorderingen als bedoeld in artikel 44 te voldoen, worden de activa van de beleggingsinstelling bewaard door een bewaarder die uitsluitend als bewaarder voor die beleggingsinstelling optreedt.
5. De artikelen 17, tweede lid, 19, 20, 27, 28, 29 en 70 zijn van overeenkomstige toepassing op de bewaarder.

Artikel 44

1. Het vermogen van een beleggingsfonds dient uitsluitend tot voldoening van vorderingen die voortvloeien uit:
   a. schulden die verband houden met het beheer en de bewaring van het fonds;
   b. rechten van deelneming.
2. In afwijking van het eerste lid zijn andere vorderingen verhaalbaar op het vermogen van een beleggingsfonds, indien vaststaat dat de in het eerste lid bedoelde vorderingen zullen kunnen worden voldaan en dat in de toekomst dergelijke vorderingen niet meer zullen ontstaan.
3. Indien het vermogen van een beleggingsfonds bij vereffening ontoereikend is om daaruit de vorderingen als bedoeld in het eerste lid te voldoen, wordt dat vermogen niet aangewend tot voldoening van de vorderingen, voortvloeiend uit de rechten van deelneming, dan nadat de vorderingen die verband houden met het beheer en de bewaring van het fonds, daaruit zijn voldaan.
4. Indien de vorderingen als bedoeld in het eerste lid niet volledig uit het vermogen van het beleggingsfonds kunnen worden voldaan, dient, be-

houdens de door deze landsverordening erkende andere redenen van voorrang, het vermogen van de bewaarder eerst tot voldoening van deze vorderingen. Het derde lid is van overeenkomstige toepassing.

Artikel 45

Voor de toepassing van artikel 44 wordt een subfonds gelijkgesteld met een zelfstandig beleggingsfonds.

Artikel 46

1. Een beleggingsinstelling handelt steeds in het belang van de deelnemers in de beleggingsinstelling. Zij behandelt de deelnemers in de beleggingsinstelling onder vergelijkbare omstandigheden op vergelijkbare wijze.
2. Het eerste lid is van overeenkomstige toepassing op de beheerder van een beleggingsinstelling en de aan een beleggingsinstelling verbonden bewaarder.

Artikel 47

1. Een beleggingsinstelling wint in het belang van de cliënt informatie in over diens financiële positie, kennis, ervaring, doelstellingen en risicobereidheid.
2. Een beleggingsinstelling stemt haar dienstverlening aan de cliënt af op de ingevolge het eerste lid ingewonnen informatie.
3. De Bank kan aan beleggingsinstellingen richtlijnen geven met betrekking tot de in te winnen informatie als bedoeld in het eerste lid.
4. Een beleggingsinstelling bewaart de ingevolge het eerste lid ingewonnen informatie ten minste tien jaren na de beëindiging van de dienstverlening aan de cliënt.

Artikel 48

Door of namens een beleggingsinstelling worden voor rekening van die instelling geen transacties uitgevoerd met een zodanige frequentie of van een zodanige omvang dat dit gezien de omstandigheden kennelijk slechts strekt tot bevoordeling van de beleggingsinstelling, de beheerder, de bewaarder of een met de beleggingsinstelling, beheerder of bewaarder gelieerde partij.

Artikel 49

1. Een beleggingsinstelling heeft een prospectus beschikbaar met betrekking tot de door haar aangeboden rechten van deelneming.
2. Het prospectus als bedoeld in het eerste lid bevat ten minste de volgende gegevens:
    a. gegevens met betrekking tot de personen die het dagelijks beleid van de beleggingsinstelling bepalen;
    b. gegevens over de externe accountant die de jaarrekening van de beleggingsinstelling over het laatste boekjaar heeft gecontroleerd;
    c. gegevens over de externe accountant, die ter zake van de in het prospectus opgenomen gegevens mededelingen heeft gedaan alsmede over de aard van de mededelingen;
    d. algemene gegevens die betrekking hebben op de beleggingsinstelling en haar beleidsbepalers, alsmede de voorwaarden, de duur, de beleggingsdoelstellingen, het beleggingsbeleid en de beleggingsactiviteiten van de beleggingsinstelling;
    e. gegevens met betrekking tot de rechten van deelneming in de beleggingsinstellingen, waaronder in ieder geval de aard, de kenmerken, de uitgifte, de inkoop, de verhandelbaarheid, de risico’s en de waardebepaling;
    f. gegevens met betrekking tot de kosten voor deelnemers;
    g. gegevens met betrekking tot de beheerder van het beleggingsfonds;
    h. gegevens met betrekking tot de bewaarder van het beleggingsfonds;
    i. een verklaring van de personen die het dagelijks beleid van de beleggingsinstelling bepalen, met duidelijke vermelding van naam en

functie, van het feit dat, voor zover hun bekend, de in het prospectus opgenomen gegevens juist en volledig zijn;

j. een verklaring omtrent de getrouwheid van de in het prospectus opgenomen gegevens, ondertekend door een externe accountant;

k. een verklaring van een externe accountant dat het prospectus de ingevolge deze landsverordening voorgeschreven gegevens bevat.

3. De beleggingsinstelling draagt er zorg voor dat het prospectus, uiterlijk op de dag van uitgifte, van openstelling van deelneming of van de schriftelijke aankondiging van openstelling, kosteloos verkrijgbaar is voor het publiek. Indien de instelling over een website beschikt, stelt zij het prospectus tevens op haar website beschikbaar. In iedere bekendmaking waarin deelnemingsrechten worden aangeboden, wordt vermeld waar het prospectus voor het publiek verkrijgbaar is.

4. Een beleggingsinstelling actualiseert de gegevens die in het prospectus zijn opgenomen zodra daartoe aanleiding bestaat.

5. De Bank kan aan beleggingsinstellingen richtlijnen geven met betrekking tot de inhoud van het prospectus en het verkrijgbaar stellen daarvan.

Artikel 50

1. Tegelijkertijd met het prospectus als bedoeld in artikel 49 stelt een beleggingsinstelling kosteloos informatie beschikbaar die een cliënt redelijkerwijs nodig heeft om zich over de beleggingsinstelling en desbetreffende rechten van deelneming een adequaat oordeel te vormen. Indien de beleggingsinstelling over een website beschikt, stelt zij deze informatie tevens op haar website beschikbaar.

2. De in het eerste lid bedoelde informatie bevat ten minste de volgende gegevens:

   a. de rechtsvorm van de beleggingsinstelling;

   b. de naam, het adres en de contactgegevens van de beleggingsinstelling;

   c. de inschrijving van de beleggingsinstelling in het door de Bank gehouden register;

   d. de interne klachtenprocedure van de beleggingsinstelling als be-

doeld in artikel 30;

e. het recht dat van toepassing is of de door de beleggingsinstelling voorgestelde rechtskeuze;

f. de wijze waarop de verplichting kan worden beëindigd, de termijn die daarbij in acht moet worden genomen, de aan de beëindiging verbonden kosten en de overige gevolgen van beëindiging van de verplichting;

g. de mededeling dat de waarde van de rechten van deelneming zowel kan stijgen als dalen en dat de deelnemers mogelijk minder terugkrijgen dan zij hebben ingelegd;

h. indien de beleggingsinstelling belegt met namens of voor rekening en risico van de deelnemers geleend geld:

   1°. de risico's die hieraan verbonden zijn;

   2°. vermelding van een eventuele verplichting voor de deelnemers in de beleggingsinstelling om mogelijke tekorten van de beleggingsinstelling aan te zuiveren wanneer de verliezen de inleg overstijgen, en

   3°. vermelding van de maximale omvang van de beleggingen die met geleend geld kunnen worden aangekocht in absolute waarde of als percentage van het beheerde vermogen.

i. indien de bestaansduur van de beleggingsinstelling dat mogelijk maakt, de in het verleden behaalde rendementen van de beleggingsinstelling;

j. een beschrijving van de wijze waarop en de voorwaarden waaronder de opheffing en vereffening van de beleggingsinstelling plaatsvindt, in het bijzonder ten aanzien van de rechten van de deelnemers in de beleggingsinstelling.

Artikel 51

1. Een beleggingsinstelling stelt de voorwaarden die gelden tussen de beleggingsinstelling en de deelnemers beschikbaar voorafgaand aan het aanbieden van rechten van deelneming. Indien de beleggingsinstelling over een website beschikt, stelt zij de voorwaarden tevens op haar web-

site beschikbaar.

2. Een beleggingsinstelling maakt een voorstel tot wijziging van de voorwaarden als bedoeld in het eerste lid bekend aan het adres van iedere deelnemer. Indien de beleggingsinstelling over een website beschikt, maakt zij een voorstel tot wijziging van de voorwaarden tevens op haar website bekend. Gelijktijdig met de bekendmaking van het voorstel tot wijziging stelt de beleggingsinstelling de Bank hiervan in kennis.
3. Indien door de wijziging van de voorwaarden als bedoeld in het eerste lid rechten of zekerheden van de deelnemers worden verminderd of lasten aan de deelnemers worden opgelegd, wordt de wijziging tegenover de deelnemers eerst van kracht drie maanden na de instemming door de Bank en kunnen de deelnemers binnen deze periode hun rechten van deelneming tegen de gebruikelijke voorwaarden royeren.
4. De Bank kan aan beleggingsinstellingen richtlijnen geven met betrekking tot de inhoud van de voorwaarden en de bij de bekendmaking van een voorstel tot wijziging van de voorwaarden te verstrekken informatie.

Artikel 52

1. Een beleggingsinstelling draagt er zorg voor dat de door of namens haar in de vorm van reclame-uitingen of anderszins over de door haar aangeboden rechten van deelneming of haar dienstverlening verstrekte of beschikbaar gestelde informatie feitelijk juist, duidelijk en niet misleidend is.
2. De Bank kan aan beleggingsinstellingen richtlijnen geven met betrekking tot de over de aangeboden rechten van deelneming te publiceren of te verstrekken informatie, alsmede de minimumvoorwaarden waaraan de reclame-uitingen en overige informatie als bedoeld in het eerste lid moeten voldoen.

Artikel 53

1. Het prospectus als bedoeld in artikel 49 en de informatie als bedoeld in artikel 50 is gesteld in een of meerdere talen voor zover dit gelet op de voorgenomen of mogelijke verspreiding van het prospectus noodzakelijk

is voor een adequate informatieverschaffing aan de beleggers.

2. De Bank kan aan beleggingsinstellingen richtlijnen geven met betrekking tot de taal of talen waarin een prospectus als bedoeld in het eerste lid moet zijn gesteld.

Artikel 54

1. Telkens wanneer een beleggingsinstelling rechten van deelneming aanbiedt, verkoopt, inkoopt of daarop terugbetaalt, bepaalt zij de intrinsieke waarde van die rechten.
2. Ten minste een maal per jaar voert een naar het oordeel van de Bank geschikte onafhankelijke deskundige een waardering uit van de activa van een beleggingsinstelling die geen effecten zijn die toegelaten zijn tot de handel op een effectenbeurs.
3. Indien de beleggingsinstelling over een website beschikt, plaatst zij de informatie bedoeld in het eerste lid onverwijld op haar website, met vermelding van het tijdstip waarop de bepaling van de intrinsieke waarde plaatsvond. Indien de beleggingsinstelling niet over een website beschikt, draagt zij er zorg voor dat de informatie, bedoeld in het eerste lid, op een andere daartoe geschikte wijze beschikbaar wordt gesteld.
4. De Bank kan aan beleggingsinstellingen richtlijnen geven met betrekking tot het bepalen van de intrinsieke waarde als bedoeld in het eerste lid en de waardering van activa als bedoeld in het tweede lid.

Artikel 55

Indien een beleggingsinstelling de inkoop van rechten van deelneming of de terugbetaling op zodanige rechten opschort, stelt zij de Bank daarvan onverwijld op de hoogte.

Artikel 56

De Bank kan, indien zij van oordeel is dat van de in Aruba gevoerde of te voeren naam van een beleggingsinstelling gevaar voor verwarring te duchten

is, van de beleggingsinstelling verlangen dat de naam wordt gewijzigd of dat aan de naam van de beleggingsinstelling een verklarende vermelding wordt toegevoegd.

Artikel 57

1. Een beleggingsmaatschappij waarvan de vergunning is ingetrokken, wordt op verzoek van de Bank door het Gerecht ontbonden. Het Gerecht wijst een of meer vereffenaars aan.
2. Het vermogen van een beleggingsfonds dat wordt beheerd door een beheerder waarvan de vergunning is ingetrokken, wordt binnen een door de Bank te bepalen termijn vereffend. Het Gerecht wijst op verzoek van de Bank een of meer vereffenaars aan.
3. Ontbinding of vereffening als bedoeld in het eerste en tweede lid vindt niet eerder plaats dan nadat de intrekking van de vergunning onherroepelijk is geworden.
4. Een beleggingsmaatschappij die niet beschikt over een vergunning als bedoeld in artikel 9, tweede lid, of het vermogen van een beleggingsfonds dat wordt beheerd door een beheerder die niet beschikt over een vergunning als bedoeld in artikel 9, tweede lid, kan op verzoek van de Bank door het Gerecht worden ontbonden onderscheidenlijk door een of meer door het Gerecht aan te wijzen vereffenaars binnen een door het Gerecht te bepalen termijn worden vereffend. Het Gerecht wijst op verzoek van de Bank een of meer vereffenaars aan.
5. De kosten van de vereffening vormen een boedelschuld.

§ 7. Aanvullende bepalingen betreffende houders van een effectenbeurs

Artikel 58

De houder van een effectenbeurs zorgt ervoor dat het houden van de effectenbeurs, de voor de effectenbeurs te hanteren regels, de toepassing van die regels en de controle op de naleving van die regels voldoen aan hetgeen met het oog op een adequaat functioneren van de effectenmarkten en de positie

van de beleggers op die markten nodig is.

Artikel 59

1. De houder van een effectenbeurs beschikt over:
   a. regels en procedures die voor een billijke en ordelijke handel zorgen, alsmede objectieve criteria voor de doelmatige uitvoering van orders;
   b. duidelijke en transparante regels inzake de toelating van effecten tot de handel op de effectenbeurs;
   c. objectieve, transparante en niet-discriminerende regels inzake de toegang tot de handel of het lidmaatschap van de effectenbeurs;
   d. regels inzake de initiële, doorlopende of incidentele informatieverstrekking door uitgevende instellingen die effecten hebben uitgegeven die tot de handel op de effectenbeurs zijn toegelaten;
   e. effectieve regels en procedures om toe te zien op de naleving van de door de effectenbeurs gehanteerde regels;
   f. doeltreffende regels voor een doelmatige en tijdige afhandeling van via de effectenbeurs uitgevoerde transacties.
2. De houder van een effectenbeurs meldt elke voorgenomen wijziging in regels en procedures als bedoeld in het eerste lid aan de Bank. De wijziging wordt niet ten uitvoer gelegd zonder toestemming van de Bank.
3. De Bank kan aan houders van een effectenbeurs richtlijnen geven met betrekking tot het eerste en tweede lid.

§ 8. Administrateurs

Artikel 60

Bij landsbesluit, houdende algemene maatregelen, kunnen administrateurs volgens de in dit landsbesluit te stellen regels onder het toezicht van de Bank worden geplaatst. Daarbij kunnen één of meer artikelen van deze landsverordening van overeenkomstige toepassing worden verklaard.

§ 9. Gekwalificeerde deelnemingen

Artikel 61

1. Het is een natuurlijke persoon of rechtspersoon verboden zonder toestemming van de Bank:
   a. een gekwalificeerde deelneming in een effectenbemiddelaar, vermogensbeheerder, beleggingsmaatschappij, beheerder van een beleggingsfonds of houder van een effectenbeurs te houden, te verwerven of te vergroten;
   b. enige zeggenschap, verbonden aan een gekwalificeerde deelneming in een effectenbemiddelaar, vermogensbeheerder, beleggingsmaatschappij, beheerder van een beleggingsfonds of houder van een effectenbeurs, uit te oefenen.
2. De Bank verleent een gevraagde toestemming als bedoeld in het eerste lid, tenzij de Bank van oordeel is dat de betrouwbaarheid van de aanvrager of, indien de aanvrager een rechtspersoon is, van de personen die het beleid van deze rechtspersoon bepalen of medebepalen, niet buiten twijfel staat, of dat anderszins ingevolge de gekwalificeerde deelneming in de onderneming of instelling van een ongewenste beïnvloeding van het beleid van de onderneming of instelling sprake is of zou kunnen zijn.
3. Indien enige zeggenschap, verbonden aan een onderneming of instelling als bedoeld in het eerste lid, wordt uitgeoefend zonder dat voor die handeling toestemming is verkregen, of de bij een verleende toestemming gestelde beperkingen niet in acht zijn genomen, is een mede door de uitgeoefende zeggenschap tot stand gekomen besluit vernietigbaar door het Gerecht op vordering van de Bank, indien het besluit, zonder dat de desbetreffende zeggenschap zou zijn uitgeoefend, anders zou hebben geluid, dan wel niet zou zijn genomen, tenzij voor het tijdstip van de uitspraak alsnog een toestemming wordt verleend, dan wel de niet in acht genomen beperkingen worden ingetrokken. Het Gerecht regelt, voor zover nodig, de gevolgen van de vernietiging.

Artikel 62

1. Een aanvraag om de verlening van een toestemming als bedoeld in artikel 61, eerste lid, bevat ten minste gegevens omtrent:
   a. de identiteit, antecedenten, een verklaring van goed gedrag en andere door de Bank te bepalen gegevens op grond waarvan de Bank kan beoordelen of de betrouwbaarheid van de aanvrager en, indien de aanvrager een rechtspersoon is, van de personen die het dagelijks beleid van de aanvrager bepalen;
   b. de omvang van de gekwalificeerde deelneming;
   c. bescheiden waaruit de financiële positie en de juridische groepsstructuur van de aanvrager blijkt.
2. Van de verlening van een toestemming als bedoeld in artikel 61, eerste lid, wordt mededeling gedaan in de Landscourant van Aruba, alsmede op een door de Bank te bepalen wijze, behoudens ingeval de Bank van oordeel is dat publicatie zou leiden of zou kunnen leiden tot onevenredige bevoordeling of benadeling van bij de beslissing betrokkenen of derden.

Artikel 63

De betrouwbaarheid van personen die een gekwalificeerde deelneming houden in een in artikel 61, eerste lid, genoemde onderneming of instelling en, indien de houder van een gekwalificeerde deelneming een rechtspersoon is, de personen die het dagelijks beleid van deze rechtspersoon bepalen, staat buiten twijfel.

Artikel 64

1. Een natuurlijke persoon of rechtspersoon, wiens gekwalificeerde deelneming in een effectenbemiddelaar, vermogensbeheerder, beleggingsmaatschappij, beheerder van een beleggingsfonds of houder van een effectenbeurs zodanig wijzigt, dat de omvang van deze deelneming onder de 10, 20, 33 of 50 procent daalt, stelt de Bank daarvan onverwijld schrif-

telijk in kennis.

2. Een effectenbemiddelaar, vermogensbeheerder, beleggingsmaatschappij, beheerder van een beleggingsfonds of houder van een effectenbeurs stelt de Bank in de maand juli van ieder jaar schriftelijk in kennis van de identiteit van iedere natuurlijke persoon of rechtspersoon, die een gekwalificeerde deelneming in deze onderneming of instelling houdt, voor zover die gegevens haar bekend zijn. Tevens stelt een effectenbemiddelaar, vermogensbeheerder, beleggingsmaatschappij, beheerder van een beleggingsfonds of houder van een effectenbeurs, zodra dat haar bekend wordt, de Bank onverwijld schriftelijk in kennis van iedere verwerving of afstoting van, dan wel mutatie in een gekwalificeerde deelneming in deze onderneming of instelling, waardoor de omvang van deze deelneming boven onderscheidenlijk onder de 10, 20, 33 of 50 procent stijgt, onderscheidenlijk daalt.

§ 10. Boekhouding en rapportage

Artikel 65

1. Een effectenbemiddelaar, vermogensbeheerder, beleggingsinstelling, bewaarder of houder van een effectenbeurs dient jaarlijks binnen zes maanden na afloop van het boekjaar haar jaarrekening en jaarverslag bij de Bank in.
2. De jaarrekening gaat vergezeld van een door een externe accountant afgegeven verklaring omtrent de getrouwheid van de jaarrekening.
3. De Bank kan aan effectenbemiddelaars, vermogensbeheerders, beleggingsinstellingen, bewaarders of houders van een effectenbeurs richtlijnen geven met betrekking tot de inhoud van de jaarrekening en de vorm en de wijze van indiening.
4. De Bank kan geheel of gedeeltelijk ontheffing verlenen van de verplichtingen als bedoeld in het eerste tot en met derde lid.

Artikel 66

Een effectenbemiddelaar, vermogensbeheerder, beleggingsinstelling, bewaarder of houder van een effectenbeurs verstrekt aan de Bank periodiek gegevens die redelijkerwijs voor de vervulling van haar taak uit hoofde van deze landsverordening nodig zijn, overeenkomstig de door de Bank gegeven richtlijnen met betrekking tot de inhoud van de bedoelde gegevens en de vorm, de wijze, de periodiciteit en de termijnen van verstrekking, alsmede met betrekking tot de certificering van deze gegevens door een externe accountant.

§ 11. Externe accountant

Artikel 67

Een externe accountant die een onderzoek uitvoert naar de getrouwheid van de jaarrekening of andere gegevens van een effectenbemiddelaar, vermogensbeheerder, beleggingsinstelling, bewaarder of houder van een effectenbeurs, stelt de Bank onverwijld in kennis van elke omstandigheid waarvan hij bij de uitvoering van het onderzoek kennis heeft gekregen en die:

a. in strijd is met de bij of krachtens deze landsverordening gestelde regels;
b. in strijd is met krachtens deze landsverordening aan de betrokken onderneming of instelling opgelegde verplichtingen;
c. het voortbestaan van de onderneming of instelling bedreigt of zou kunnen bedreigen;
d. leidt danwel kan leiden tot weigering om een verklaring omtrent de getrouwheid af te geven of tot het maken van een voorbehoud.

Artikel 68

1. Indien de Bank zulks noodzakelijk acht, kan zij een externe accountant oproepen om een mondelinge toelichting te geven bij een kennisgeving als bedoeld in artikel 67.
2. De Bank stelt de betrokken effectenbemiddelaar, vermogensbeheerder,

beleggingsinstelling, bewaarder of houder van een effectenbeurs in de gelegenheid bij de mondelinge toelichting aanwezig te zijn.

Artikel 69

De externe accountant die op grond van artikel 67 tot een kennisgeving is overgegaan, is niet aansprakelijk voor schade die een derde dientengevolge lijdt, tenzij aannemelijk wordt gemaakt dat, gelet op alle feiten en omstandigheden, in redelijkheid niet tot kennisgeving of het verstrekken van inlichtingen had mogen worden overgegaan.

§ 12. Melden van wijzigingen

Artikel 70

1. Een effectenbemiddelaar, vermogensbeheerder, beleggingsinstelling of houder van een effectenbeurs geeft schriftelijk aan de Bank kennis van het voornemen tot benoeming van een persoon als bedoeld in artikel 11, eerste lid, onderdeel d.
2. De effectenbemiddelaar, vermogensbeheerder, beleggingsinstelling of houder van een effectenbeurs geeft geen uitvoering aan het voornemen als bedoeld in het eerste lid zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van de Bank.
3. Met betrekking tot het voornemen als bedoeld in het eerste lid legt de effectenbemiddelaar, vermogensbeheerder, beleggingsinstelling of houder van een effectenbeurs de volgende gegevens aan de Bank over:
   a. de identiteit, de antecedenten, een verklaring van goed gedrag en andere door de Bank te bepalen gegevens op basis waarvan de Bank kan beoordelen of de betrouwbaarheid van de te benoemen persoon buiten twijfel staat;
   b. gegevens op basis waarvan de Bank kan beoordelen of de te benoemen persoon geschikt is in verband met de uitoefening van het bedrijf van de onderneming of instelling en de uitoefening van zijn taak.

Artikel 71

1. Een effectenbemiddelaar, vermogensbeheerder, beleggingsinstelling of houder van een effectenbeurs geeft schriftelijk kennis aan de Bank van een wijziging van de antecedenten van een persoon als bedoeld in 11, eerste lid, onderdeel d.
2. De kennisgeving als bedoeld in het eerste lid geschiedt onverwijld nadat de onderneming of instelling van de wijziging op de hoogte is gekomen.

Artikel 72

1. Een effectenbemiddelaar, vermogensbeheerder, beleggingsinstelling of houder van een effectenbeurs geeft schriftelijk kennis aan de Bank van het aanstaande aftreden van een persoon als bedoeld in artikel 11, eerste lid, onderdeel d.
2. De kennisgeving als bedoeld in het eerste lid geschiedt onverwijld nadat de onderneming of instelling met dit feit bekend is geworden.

Artikel 73

1. Een effectenbemiddelaar, vermogensbeheerder, beleggingsinstelling of houder van een effectenbeurs geeft schriftelijk kennis aan de Bank van het voornemen tot wijziging van haar statuten of reglementen.
2. De effectenbemiddelaar, vermogensbeheerder, beleggingsinstelling of houder van een effectenbeurs geeft geen uitvoering aan het voornemen als bedoeld in het eerste lid zonder voorafgaande toestemming van Bank.

Artikel 74

1. Een effectenbemiddelaar, vermogensbeheerder, beleggingsinstelling of houder van een effectenbeurs geeft schriftelijk kennis aan de Bank van een wijziging van:
   a. de naam, het adres of de rechtsvorm van de onderneming of instel-

ling;

b. indien van toepassing, de statutaire zetel, de statutaire naam en de handelsnaam of handelsnamen;
c. indien van toepassing, het nummer van inschrijving in het handelsregister;
d. de formele en feitelijke zeggenschapsstructuur binnen de onderneming of instelling; en
e. indien van toepassing, het adres van een in het buitenland gelegen bijkantoor.

2. De kennisgeving als bedoeld in het eerste lid geschiedt binnen twee weken nadat de wijziging zich heeft voorgedaan.

HOOFDSTUK 5

Effectenmarkten

§ 1. Aanbieden van effecten

Artikel 75

1. Het is verboden in Aruba effecten aan te bieden aan het publiek of effecten te doen toelaten tot de handel op een in Aruba gehouden effectenbeurs, tenzij ter zake van de aanbieding een prospectus algemeen verkrijgbaar is, dat is goedgekeurd door de Bank.
2. Artikel 5, eerste tot en met derde lid, is van overeenkomstige toepassing op aanvragen tot het verlenen van goedkeuring van een prospectus als bedoeld in het eerste lid.
3. Het eerste lid is niet van toepassing op het aanbieden van effecten, indien:
   a. het rechten van deelneming in een beleggingsinstelling betreffen;
   b. uitsluitend aan professionele marktpartijen wordt aangeboden;
   c. aan minder dan 10 personen wordt aangeboden;
   d. de aangeboden effecten slechts kunnen worden verworven tegen

een tegenwaarde boven een bij regeling van de Minister te bepalen bedrag; of

e. de nominale waarde per effect boven een bij regeling van de Minister te bepalen bedrag ligt.

4. Het eerste lid is voorts niet van toepassing op bij regeling van de Minister uitgezonderde categorieën effecten.

Artikel 76

1. Het prospectus als bedoeld in artikel 75 bevat alle gegevens die, gelet op de aard van de uitgevende instelling en van de aan het publiek aangeboden of tot de handel op de effectenbeurs toegelaten effecten, van belang zijn voor het vormen van een verantwoord oordeel over het vermogen, de financiële positie, het resultaat en de vooruitzichten van de uitgevende instelling en de eventuele garant en de rechten welke aan deze effecten verbonden zijn.
2. Het prospectus als bedoeld in het eerste lid bevat ten minste de volgende gegevens:
   a. gegevens met betrekking tot de personen die verantwoordelijk zijn voor het prospectus en, indien dit een rechtspersoon is, de personen die het dagelijks beleid van deze rechtspersoon bepalen;
   b. gegevens betreffende de externe accountants die ter zake van de in het prospectus opgenomen gegevens mededelingen hebben gedaan alsmede betreffende de aard van deze mededelingen;
   c. algemene gegevens die betrekking hebben op de uitgevende instelling en haar beleidsbepalers, alsmede het doel, de fiscale positie en de groep van de uitgevende instelling;
   d. gegevens met betrekking tot de activiteiten en voorgenomen activiteiten van de uitgevende instelling, waaronder tevens de risico’s die met deze activiteiten samenhangen;
   e. gegevens met betrekking tot het kapitaal van de uitgevende instelling;
   f. gegevens met betrekking tot het vermogen, de financiële positie en de resultaten van de uitgevende instelling;

g. feiten en omstandigheden die van belangrijke invloed zijn of zouden kunnen zijn op de huidige of toekomstige financiële of fiscale positie van de uitgevende instelling;
h. gegevens met betrekking tot de belangrijkste in uitvoering zijnde of voorgenomen investeringen;
i. individuele gegevens betreffende ondernemingen of instellingen waarvan de uitgevende instelling een deel van het kapitaal bezit dat in belangrijke mate van invloed zou kunnen zijn op de beoordeling van de activa en de passiva, de financiële positie of de resultaten van de uitgevende instelling;
j. gegevens betreffende het bestuur, de leiding en het toezicht van de uitgevende instelling;
k. gegevens betreffende de recente ontwikkelingen en de vooruitzichten van de uitgevende instelling;
l. gegevens met betrekking tot de rechten en verplichtingen die aan de effecten zijn verbonden;
m. een verklaring van de onder a bedoelde personen, met duidelijke vermelding van naam en functie, van het feit dat, voor zover hun bekend, de in het prospectus opgenomen gegevens juist zijn en dat in het prospectus de wezenlijke risico's waarmee de uitgevende instelling wordt geconfronteerd, zijn beschreven;
n. een verklaring omtrent de getrouwheid van de in het prospectus opgenomen gegevens, ondertekend door een externe accountant;
o. een verklaring van een externe accountant dat het prospectus de ingevolge deze landsverordening voorgeschreven gegevens bevat.

3. De gegevens als bedoeld in het eerste lid zijn niet met elkaar in strijd of in tegenspraak met andere bij de Bank aanwezige informatie omtrent de uitgevende instelling, de aanbieder van de effecten of aanvrager van de toelating van de effecten tot de handel op de effectenbeurs. De gegevens worden gepresenteerd op een wijze die voor een redelijk geïnformeerd en zorgvuldig handelend persoon begrijpelijk is.
4. De Bank kan aan uitgevende instellingen, al dan niet per categorie van effecten, richtlijnen geven met betrekking tot de inhoud of indeling van het prospectus en het verkrijgbaar stellen daarvan.

Artikel 77

1. Alle belangrijke nieuwe feiten die zich voordoen of worden geconstateerd tussen het tijdstip van goedkeuring van een prospectus als bedoeld in artikel 75 en het tijdstip waarop de aanbieding van de effecten eindigt of de handel in de effecten aanvangt, en die van belang kunnen zijn voor de beoordeling van het vermogen, de financiële positie, het resultaat en de vooruitzichten van de uitgevende instelling en van de rechten en verplichtingen die aan de effecten zijn verbonden, alsmede materiële onvolledigheden, onnauwkeurigheden of onjuistheden in het prospectus, worden vermeld of gecorrigeerd in een document dat ter aanvulling van het prospectus algemeen verkrijgbaar wordt gesteld.
2. Het document als bedoeld in het eerste lid wordt voorafgaand aan de algemeenverkrijgbaarstelling beschikbaar gesteld aan de Bank.

Artikel 78

1. Het prospectus als bedoeld in artikel 75 en het document als bedoeld in artikel 77 zijn gesteld in een of meerdere talen voor zover dit gelet op de voorgenomen of mogelijke verspreiding noodzakelijk is voor een adequate informatieverschaffing aan het publiek.
2. De Bank kan richtlijnen geven met betrekking tot de taal of talen waarin een prospectus en het document als bedoeld in artikel 77 moet zijn gesteld.

Artikel 79

1. Een uitgevende instelling, niet zijnde een uitgevende instelling waarvan effecten zijn toegelaten tot de handel op een effectenbeurs waarvoor een vergunning als bedoeld in artikel 9, derde lid, is verleend, stelt binnen vier maanden na afloop van het boekjaar haar jaarlijkse financiële verslaggeving algemeen verkrijgbaar. Tot de jaarlijkse financiële verslaggeving behoren in ieder geval de door een externe accountant goedgekeurde jaarrekening en het jaarverslag.

2. Het eerste lid is niet van toepassing indien het een aanbieding als bedoeld in artikel 75, derde lid, of effecten als bedoeld in artikel 75, vierde lid, betreft.
3. Bij of krachtens landsbesluit, houdende algemene maatregelen, kunnen nadere regels worden gesteld met betrekking tot het eerste lid.

Artikel 80

1. Een uitgevende instelling of aanbieder van effecten draagt er zorg voor dat reclame-uitingen die betrekking hebben op het aanbieden van effecten:
   a. vermelden dat een prospectus algemeen verkrijgbaar is of wordt gesteld, alsmede waar het prospectus kan worden verkregen;
   b. als reclame-uiting herkenbaar zijn en informatie bevatten die niet onjuist of misleidend is en in overeenstemming is met de informatie die in het prospectus is of wordt opgenomen.
2. Het eerste lid is niet van toepassing indien het een aanbieding als bedoeld in artikel 75, tweede lid, of effecten als bedoeld in artikel 75, derde lid, betreft.

§ 2. Marktmisbruik

Artikel 81

1. Het is een ieder verboden om gebruik te maken van voorwetenschap door in of vanuit Aruba een transactie te verrichten of te bewerkstelligen in:
   a. effecten die zijn genoteerd aan een effectenbeurs waarvoor een vergunning als bedoeld in artikel 9, derde lid, is verleend dan wel aan een in het buitenland gevestigde en van overheidswege toegelaten effectenbeurs, of in effecten waarvan aannemelijk is dat deze spoedig aan een zodanige beurs zullen worden genoteerd;
   b. effecten waarvan de waarde mede wordt bepaald door de waarde van onder a bedoelde effecten.

2. Het verbod van het eerste lid is niet van toepassing op:
   a. een tussenpersoon die, slechts over voorwetenschap beschikkend met betrekking tot de handel, volgens de regels van de goede trouw handelt ter bediening van opdrachtgevers;
   b. een rechtspersoon, vennootschap of instelling waarvan de werknemers die betrokken zijn bij het verrichten of bewerkstelligen van de transactie slechts beschikken over voorwetenschap met betrekking tot de handel;
   c. degene die een transactie verricht of bewerkstelligt ter nakoming van een opeisbare verbintenis die reeds bestond op het tijdstip waarop hij beschikking kreeg over voorwetenschap;
   d. transacties in het kader van het monetaire beleid, het valutabeleid of het beheer van de overheidsschuld;
   e. het in het kader van een personeelsregeling aan bestuurders, leden van de raad van commissarissen of ander orgaan dat met toezicht op het beleid en de algemene gang van zaken is belast of werknemers toekennen van effecten, indien daarbij een bestendige gedragslijn wordt gehanteerd met betrekking tot de voorwaarden en de periodiciteit van de regeling;
   f. het in het kader van een personeelsregeling als bedoeld in onderdeel e uitoefenen van toegekende opties dan wel soortgelijke rechten, op de expiratiedatum van het desbetreffende recht of binnen een periode van vijf werkdagen voorafgaande aan die datum, alsmede het verkopen van de met de uitoefening van deze rechten verworven effecten binnen deze periode, indien de rechthebbende in dit laatste geval ten minste vier maanden voor de expiratiedatum schriftelijk aan de uitgevende instelling kenbaar heeft gemaakt tot verkoop te zullen overgaan of een onherroepelijke volmacht tot verkoop aan de uitgevende instelling heeft verleend;
   g. een transactie waarvan het verrichten of bewerkstelligen noodzakelijk is om te kunnen voldoen aan een verplichting tot levering van aandelen of certificaten van aandelen;
   h. het bij wijze van dividenduitkering uitgeven of, anders dan in de vorm van keuzedividend, verkrijgen van aandelen of certificaten van

aandelen;

i. het verkopen van in het kader van een personeelsregeling als bedoeld in onderdeel e toegekende effecten onmiddellijk nadat verkoop volgens de voorwaarden van de toekenning voor het eerst mogelijk wordt, waarbij de betrokkene de opbrengst van de verkoop onmiddellijk aanwendt ter voldoening van een uit de toekenning voortvloeiende belastingplicht.

3. Bij of krachtens landsbesluit, houdende algemene maatregelen, kan worden bepaald dat het in het eerste lid bedoelde verbod niet van toepassing is op bij of krachtens dat landsbesluit aangewezen categorieën transacties. Binnen een categorie kan onderscheid worden gemaakt naar de personen die een transactie verrichten of de omstandigheden waaronder een transactie wordt verricht.

Artikel 82

1. Het is een ieder die beschikt over voorwetenschap, verboden om:
   a. de informatie waarop die voorwetenschap betrekking heeft, aan een derde mee te delen, anders dan in de normale uitoefening van zijn werk, beroep of functie;
   b. een derde aan te bevelen of ertoe aan te zetten transacties te verrichten of te bewerkstelligen in effecten als bedoeld in artikel 81, eerste lid, waarop de voorwetenschap betrekking heeft.
2. Het verbod als bedoeld in het eerste lid, aanhef en onderdeel b, is niet van toepassing op een rechtspersoon, vennootschap of instelling waarvan de werknemers die zijn betrokken bij het aanbevelen, niet over voorwetenschap beschikken.
3. Bij of krachtens landsbesluit, houdende algemene maatregelen, kunnen regels worden gesteld met betrekking tot de gevallen waarin en de omstandigheden waaronder sprake is van meedelen in de normale uitoefening van werk, beroep of functie als bedoeld in het eerste lid, onderdeel a.

Artikel 83

1. Het is verboden een transactie te verrichten of te bewerkstelligen in effecten als bedoeld in artikel 81, eerste lid:
   a. waarvan een onjuist of misleidend signaal uitgaat of te duchten is met betrekking tot het aanbod van, de vraag naar of de koers van die effecten;
   b. die tot doel heeft de koers van die effecten op een kunstmatig niveau te houden;
   c. waarbij gebruik wordt gemaakt van bedrog of misleiding.
2. Het is verboden informatie te verspreiden waarvan een onjuist of misleidend signaal uitgaat of te duchten is met betrekking tot het aanbod van, de vraag naar of de koers van die effecten, terwijl de verspreider van die informatie weet of redelijkerwijs moet vermoeden dat die informatie onjuist of misleidend is.
3. Het eerste lid, aanhef en onderdelen a en b, is niet van toepassing, indien degene die de transactie heeft verricht of bewerkstelligd, aantoont dat zijn beweegreden daartoe gerechtvaardigd is en dat de transactie in overeenstemming is met de gebruikelijke marktpraktijk op de desbetreffende effectenbeurs. Bij of krachtens landsbesluit, houdende algemene maatregelen, kunnen andere categorieën transacties worden aangewezen waarop de in het eerste lid, aanhef en onderdelen a en b, bedoelde verboden niet van toepassing zijn.
4. Het eerste lid, aanhef en onderdelen a en b, is niet van toepassing op het verrichten of bewerkstelligen van transacties in het kader van het monetaire beleid, het valutabeleid of het beheer van de overheidsschuld.
5. Het tweede lid is niet van toepassing, voor zover het betreft het verspreiden van informatie door journalisten die in hun normale beroepshoedanigheid handelen, rekening houdend met de regels die gelden binnen hun beroepsgroep, tenzij zij voordeel of winst behalen uit de verspreiding van die informatie.
6. Het tweede lid is niet van toepassing op het verspreiden van informatie in het kader van het monetaire beleid, het valutabeleid of het beheer van de overheidsschuld.

HOOFDSTUK 6

Zeggenschap en kapitaalbelang in beursgenoteerde vennootschappen

§ 1. Algemene bepalingen

Artikel 84

1. Iemand wordt geacht te beschikken over een kapitaalbelang dat zijn gecontroleerde onderneming houdt, alsmede over de stemmen die zijn gecontroleerde onderneming kan uitoefenen. Een gecontroleerde onderneming wordt geacht niet te beschikken over een kapitaalbelang of stemrechten.
2. Iemand beschikt over de stemmen die hij als vruchtgebruiker of pandhouder kan uitbrengen, indien het toepasselijke recht daarin voorziet en is voldaan aan de daarvoor geldende wettelijke vereisten.
3. Iemand wordt geacht te beschikken over een kapitaalbelang dat door een derde voor zijn rekening wordt gehouden, alsmede over de stemmen die deze derde kan uitbrengen.
4. Iemand wordt geacht te beschikken over een kapitaalbelang dat wordt gehouden door de niet van die persoon duurzaam gescheiden wonende echtgenoot, door degene met wie die persoon samenwoont als waren partijen gehuwd, door minderjarige kinderen waarover die persoon het gezag uitoefent, of door bloed- en aanverwanten in wiens levensonderhoud grotendeels door die persoon wordt voorzien, alsmede over de stemmen die deze derde kan uitbrengen.
5. Bij landsbesluit, houdende algemene maatregelen, kunnen andere situaties worden aangewezen in welke iemand beschikt of geacht wordt te beschikken over een kapitaalbelang of stemrechten.

§ 2. Kennisgeving van zeggenschap en kapitaalbelang

Artikel 85

1. Een ieder die de beschikking krijgt of verliest over een kapitaalbelang in een beursgenoteerde vennootschap waardoor, naar hij behoort te weten, het percentage van het kapitaal waarover hij beschikt de 5, 10, 33⅓, 50 of 66⅔ procent bereikt, overschrijdt of onderschrijdt, meldt dit onverwijld schriftelijk aan de Bank.
2. Een ieder die de beschikking krijgt of verliest over stemrechten in een beursgenoteerde vennootschap waardoor, naar hij behoort te weten, het percentage van de stemrechten waarover hij beschikt de 5, 10, 33⅓, 50 of 66⅔ procent bereikt, overschrijdt of onderschrijdt, meldt dit onverwijld schriftelijk aan de Bank.
3. Een ieder die op het tijdstip waarop een naamloze vennootschap naar het recht van Aruba een beursgenoteerde vennootschap wordt, de beschikking heeft over, naar hij weet of behoort te weten, 5 procent of meer van het kapitaalbelang of de stemrechten in de vennootschap, meldt dit onverwijld schriftelijk aan de Bank.

Artikel 86

Een melding als bedoeld in artikel 85, eerste, tweede of derde lid, bevat:

a. naam, woonplaats en adres van de meldingsplichtige en, indien van toepassing, de aard van zijn onderneming of bedrijf;
b. naam van de vennootschap;
c. percentage van het kapitaalbelang en het percentage van de stemrechten waarover de meldingsplichtige beschikt;
d. de samenstelling van de onder c genoemde percentages;
e. de datum waarop de meldingsplicht is ontstaan.

§ 3. Openbaar bod

Artikel 87

1. Bij landsbesluit, houdende algemene maatregelen, kunnen regels worden gesteld met betrekking tot een openbaar bod. Deze regels zijn alsdan in ieder geval gericht op de verplichting tot het uitbrengen van een openbaar bod, de omvang van de zeggenschap die het uitbrengen van een openbaar bod verplicht stelt, de vereisten en bevoegdheden die gelden voor een persoon die deze zeggenschap verkrijgt of voornemens is te verkrijgen of een openbaar bod uitbrengt of voornemens is uit te brengen en de vereisten en bevoegdheden die gelden voor de vennootschap waarin de zeggenschap worden verkregen of op wiens aandelen een openbaar bod is gedaan.
2. Onder openbaar bod wordt verstaan een door middel van een openbare mededeling gedaan aanbod op alle aandelen van een beursgenoteerde vennootschap, met uitzondering van de aandelen die door de vennootschap zelf worden gehouden, waarbij de bieder het oogmerk heeft deze aandelen te verwerven.

HOOFDSTUK 7

Geheimhouding en uitwisseling van informatie

Artikel 88

1. Het is een ieder die uit hoofde van de toepassing van deze landsverordening of van een ingevolge deze landsverordening genomen besluit enige taak vervult of heeft vervuld, verboden van gegevens of inlichtingen die ingevolge deze landsverordening zijn verstrekt of verkregen of van een buitenlandse instantie als bedoeld in artikel 89 zijn ontvangen, verder of anders gebruik te maken of daaraan verder of anders bekendheid te geven dan voor de uitoefening van zijn taak of door een lands-

verordening wordt geëist.

2. In afwijking van het eerste lid, is de Bank bevoegd met gebruikmaking van gegevens of inlichtingen, verkregen bij de uitvoering van haar taak op grond van deze landsverordening, mededelingen te doen, mits deze niet kunnen worden herleid tot afzonderlijke personen of ondernemingen of instellingen.
3. Het eerste lid laat onverlet de verplichting om overeenkomstig het Wetboek van Strafvordering van Aruba (AB 1996 no. 75) als getuige in strafzaken een verklaring af te leggen omtrent gegevens of inlichtingen, verkregen bij de vervulling van zijn ingevolge deze landsverordening opgedragen taak. Het laat evenzo onverlet de verplichting om overeenkomstig het Wetboek van Burgerlijke Rechtsvordering van Aruba (AB 2005 no. 34) als getuige, dan wel partij in een comparitie van partijen in burgerlijke zaken een verklaring af te leggen omtrent gegevens of inlichtingen, verkregen bij de vervulling van zijn in gevolge deze landsverordening opgedragen taak, zulks met dien verstande dat zodanige verplichting slechts geldt, voor zover het betreft een onder het toezicht van de Bank staande onderneming of instelling die in staat van faillissement is verklaard of op grond van een rechterlijke uitspraak is ontbonden, en dat zij niet geldt voor gegevens of inlichtingen, die betrekking hebben op ondernemingen of instellingen, die betrokken zijn of zijn geweest bij een poging de desbetreffende onderneming of instelling in staat te stellen haar bedrijf voort te zetten.

Artikel 89

1. In afwijking van artikel 88 is de Bank bevoegd om gegevens en inlichtingen, verkregen bij de vervulling van de haar ingevolge deze landsverordening opgedragen taken, uit te wisselen met een buitenlandse toezichthoudende autoriteit.
2. Van de bevoegdheid, bedoeld in het eerste lid, wordt geen gebruik gemaakt, indien:
   a. het doel waarvoor de gegevens of inlichtingen zullen worden gebruikt, onvoldoende bepaald is;

b. het beoogde gebruik van de gegevens of inlichtingen niet past in het kader van het toezicht op financiële markten of op die markten werkzame personen;
c. verstrekking van de gegevens of inlichtingen zich niet verdraagt met de openbare orde of het recht van Aruba;
d. de geheimhouding van de gegevens of inlichtingen niet voldoende is gewaarborgd;
e. verstrekking van de gegevens of inlichtingen redelijkerwijs in strijd is of zou kunnen zijn met de belangen die deze landsverordening beoogt te beschermen;
f. onvoldoende is gewaarborgd dat de gegevens of inlichtingen niet zullen worden gebruikt voor een ander doel dan waarvoor deze worden verstrekt.

3. Voor zover de gegevens of inlichtingen, bedoeld in het eerste lid, zijn verkregen van een buitenlandse toezichthoudende instantie, verstrekt de Bank deze niet aan een andere buitenlandse toezichthoudende autoriteit, tenzij de instantie waarvan de gegevens of inlichtingen zijn verkregen, heeft ingestemd met de verstrekking van de gegevens of inlichtingen en in voorkomend geval heeft ingestemd met het gebruik voor een ander doel dan waarvoor de gegevens of inlichtingen zijn verstrekt.
4. Indien een buitenlandse toezichthoudende autoriteit aan de Bank verzoekt om gegevens of inlichtingen, die de Bank op grond van het eerste of tweede lid heeft verstrekt, te gebruiken voor een ander doel dan waarvoor zij zijn verstrekt, willigt de Bank dat verzoek slechts in, indien:
   a. het beoogde gebruik niet in strijd is met het eerste of tweede lid; of
   b. de toezichthoudende instantie in kwestie op een andere wijze dan in deze landsverordening voorzien vanuit Aruba met inachtneming van de daarvoor geldende wettelijke procedures voor dat andere doel de beschikking over die gegevens of inlichtingen zou kunnen verkrijgen.

Artikel 90

1. De Bank kan ten behoeve van de uitvoering van haar taak op grond van

deze paragraaf van een ieder waarvan redelijkerwijs kan worden vermoed dat hij over gegevens of inlichtingen beschikt, die redelijkerwijs van belang kunnen zijn voor de verzoekende autoriteit, gegevens of inlichtingen vorderen, indien dat voor de vervulling van de taak van een in artikel 89, eerste lid, bedoelde toezichthoudende autoriteit nodig is. Artikel 93, derde en vierde lid is van overeenkomstige toepassing.

2. Op verzoek van een toezichthoudende autoriteit als bedoeld in het eerste lid kan de Bank gegevens en inlichtingen vragen aan of een onderzoek instellen of doen instellen bij een effectenbemiddelaar, vermogensbeheerder, beleggingsinstelling, beheerder, bewaarder, administrateur of houder van een effectenbeurs dan wel bij een ieder waarvan redelijkerwijs kan worden vermoed dat hij over gegevens of inlichtingen beschikt, die redelijkerwijs van belang kunnen zijn voor de verzoekende autoriteit.
3. Degene aan wie gegevens of inlichtingen als bedoeld in het tweede lid zijn gevraagd, verstrekt deze binnen een door de Bank te stellen redelijke termijn.
4. Degene bij wie een onderzoek als bedoeld in het tweede lid wordt ingesteld, verleent alle medewerking die nodig is voor een richtige uitvoering van dat onderzoek. Artikel 93, derde en vierde lid, is van overeenkomstige toepassing.
5. De Bank kan toestaan dat een functionaris van een toezichthoudende autoriteit als bedoeld in het eerste lid deelneemt aan de uitvoering van een verzoek als bedoeld in het tweede lid. De functionaris als bedoeld in de eerste volzin volgt de aanwijzingen op van de werknemer van de Bank die met de uitvoering van het verzoek is belast. Het gebod als bedoeld in het vierde lid geldt eveneens jegens de in de eerste volzin bedoelde functionaris.

Artikel 91

In afwijking van artikel 88 is de Bank bevoegd om gegevens en inlichtingen, verkregen bij de vervulling van de haar ingevolge deze landsverordening opgedragen taken, te verstrekken aan een instantie die op grond van het Wetboek van Strafvordering van Aruba is belast met de uitoefening van strafvor-

derlijke bevoegdheden.

Artikel 92

1. In afwijking van artikel 88 is de Bank bevoegd om gegevens en inlichtingen, verkregen bij de vervulling van de haar ingevolge deze landsverordening opgedragen taken, te verstrekken aan een op grond van de Faillissementsverordening of op grond van artikel 96 benoemde curator, voor zover die gegevens of inlichtingen dienstig zijn voor de uitoefening van diens taken.
2. De Bank verstrekt geen vertrouwelijke gegevens of inlichtingen als bedoeld in het eerste lid, indien verstrekking van die gegevens redelijkerwijs in strijd is of zou kunnen komen met de belangen die deze wet landsverordening beoogt te beschermen. Voorts verstrekt zij geen vertrouwelijke gegevens of inlichtingen verkregen van een andere toezichthoudende autoriteit, indien de andere toezichthoudende autoriteit niet instemt met het verstrekken van die gegevens of inlichtingen.
3. Een curator die is aangesteld in het faillissement van een onderneming of instelling die valt onder de reikwijdte van deze landsverordening, is in afwijking van artikel 88 bevoegd vertrouwelijke gegevens of inlichtingen als bedoeld in het eerste lid te verstrekken aan het Gerecht, voor zover dat voor de afwikkeling van het faillissement nodig is.

HOOFDSTUK 8

Toezicht en handhaving

§ 1. Toezicht op de naleving

Artikel 93

1. Met het toezicht op de naleving van het bij of krachtens deze landsverordening bepaalde zijn belast de daartoe door de President van de Bank

aangewezen personen, werkzaam bij de Bank. Een zodanige aanwijzing wordt bekendgemaakt in de Landscourant van Aruba.

2. De krachtens het eerste lid aangewezen personen kunnen het toezicht op een risicogeoriënteerde wijze uitoefenen. Zij rapporteren ter zake van de uitoefening van de bevoegdheden, genoemd in het derde lid, aan de President van de Bank of aan de door deze schriftelijk aan te wijzen leidinggevenden binnen de Bank.
3. De krachtens het eerste lid aangewezen werknemers van de Bank zijn, uitsluitend voor zover dat voor de vervulling van hun taak redelijkerwijs noodzakelijk is, bevoegd:
   a. alle inlichtingen te vragen;
   b. inzage te verlangen van alle zakelijke boeken, bescheiden en andere informatiedragers en daarvan afschrift te nemen of kopie te maken of deze daartoe tijdelijk mee te nemen;
   c. alle plaatsen, met uitzondering van woningen zonder uitdrukkelijke toestemming van de bewoner, te betreden, vergezeld van door hen aan te wijzen personen.
4. Zo nodig, wordt de toegang tot een plaats als bedoeld in het derde lid, onderdeel c, verschaft met behulp van de sterke arm.
5. Op de wijze van taakuitoefening van de krachtens het eerste lid aangewezen personen is het Landsbesluit algemene bepalingen toezichtuitoefening (AB 1998 no. 70) of het landsbesluit dat dit vervangt van toepassing.
6. Een ieder is verplicht aan de krachtens het eerste lid aangewezen personen alle medewerking te verlenen, die door hen op grond van het derde lid wordt gevorderd.

Artikel 94

1. De Bank is bevoegd om de registers te raadplegen en alle inlichtingen te vragen van de Kamer van Koophandel en Nijverheid, de Dienst Landmeetkunde en Vastgoedregistratie, het Bureau Burgerlijke Stand en Bevolkingsregister, alsmede van andere bij landsbesluit, houdende algemene maatregelen, aan te wijzen instanties.

2. De in het eerste lid genoemde instanties verlenen aan de Bank binnen de door haar gestelde redelijke termijn kosteloos alle medewerking die op grond van het eerste lid wordt gevraagd.

§ 2. Handhaving

Artikel 95

1. Bij niet naleving van hetgeen bij of krachtens deze landsverordening is gesteld kan de Bank een aanwijzing geven om binnen een door haar te bepalen termijn ten aanzien van met name genoemde punten een bepaalde gedragslijn te volgen.
2. Indien de Bank tekenen ontwaart, die naar haar oordeel de financiële situatie, het deugdelijk ondernemingsbestuur of de integere of beheerste bedrijfsvoering van een effectenbemiddelaar, vermogensbeheerder, beleggingsinstelling of houder van een effectenbeurs in gevaar brengen of kunnen brengen, kan zij deze onderneming of instelling een aanwijzing geven om binnen een door haar te bepalen termijn ten aanzien van met name genoemde punten een bepaalde gedragslijn te volgen.
3. Indien de Bank tekenen ontwaart van een ontwikkeling dat er naar haar oordeel ten gevolge van de gekwalificeerde deelneming in een effectenbemiddelaar, vermogensbeheerder, beleggingsmaatschappij of beheerder van een beleggingsfonds of houder van een effectenbeurs sprake is van een invloed op die onderneming of instelling die in strijd is of zou kunnen zijn met een gezond beleid voor effectenbemiddelaars, vermogensbeheerders, beleggingsmaatschappijen, beheerders van een beleggingsfonds of houders van een effectenbeurs, kan zij deze houder van een gekwalificeerde deelneming een aanwijzing geven om binnen een door haar te bepalen termijn ten aanzien van met name genoemde punten een bepaalde gedragslijn te volgen.

Artikel 96

1. Indien de Bank niet binnen twee weken na dagtekening van de aanwij-

zing als bedoeld in artikel 95 een voor haar bevredigend antwoord van de effectenbemiddelaar, vermogensbeheerder, beleggingsmaatschappij of beheerder van een beleggingsfonds of houder van een effectenbeurs heeft ontvangen, of indien naar haar oordeel niet of onvoldoende aan de aanwijzing gevolg is gegeven, kan zij een of meer personen benoemen als curator ten aanzien van alle of bepaalde organen van die effectenbemiddelaar, vermogensbeheerder, beleggingsmaatschappij of beheerder van een beleggingsfonds of houder van een effectenbeurs.

2. Indien de in artikel 95, eerste of tweede lid, genoemde gevallen onverwijld ingrijpen noodzakelijk maken, kan de Bank zonder toepassing van artikel 95, eerste of tweede lid, onmiddellijk uitvoering geven aan het eerste lid, nadat de effectenbemiddelaar, vermogensbeheerder, beleggingsmaatschappij of beheerder van een beleggingsfonds of houder van een effectenbeurs voorafgaand in de gelegenheid is gesteld haar zienswijze naar voren te brengen over het voorgenomen besluit.

Artikel 97

1. De beslissing om een curator te benoemen bevat een beschrijving van de belangen en instructies waardoor de curator zich dient te laten leiden.
2. De Bank benoemt de curator voor ten hoogste twee jaren, met de mogelijkheid deze termijn telkens voor ten hoogste een jaar te verlengen. Een verlenging wordt terstond van kracht.
3. Met ingang van het tijdstip waarop de beslissing tot benoeming van de curator aan de effectenbemiddelaar, vermogensbeheerder, beleggingsmaatschappij, beheerder van een beleggingsfonds of houder van een effectenbeurs is bekendgemaakt, oefenen de betrokken organen hun bevoegdheden slechts uit na goedkeuring door de curator en met inachtneming van de opdrachten van de curator.
4. Na de benoeming van een curator:
   a. verlenen de organen van de effectenbemiddelaar, vermogensbeheerder, beleggingsmaatschappij, beheerder van een beleggingsfonds of houder van een effectenbeurs de curator alle medewerking;
   b. is voor schade ten gevolge van handelingen, verricht in strijd met

het derde lid, elke persoon die deel uitmaakt van het orgaan van de onderneming of instelling dat deze handelingen verrichtte, hoofdelijk aansprakelijk tegenover de onderneming of instelling, tenzij het verrichten van deze handelingen hem niet te verwijten valt en hij niet nalatig is geweest in het treffen van maatregelen om de gevolgen daarvan af te wenden;

c. zijn de handelingen als bedoeld in onderdeel b, voor zover het rechtshandelingen betreft, vernietigbaar, indien de wederpartij wist of behoorde te weten dat de ingevolge het derde lid vereiste goedkeuring voor die handelingen ontbrak.

5. De kosten en beloning van een op grond van artikel 96 benoemde curator komen ten laste van de betrokken effectenbemiddelaar, vermogensbeheerder, beleggingsmaatschappij, beheerder van een beleggingsfonds of houder van een effectenbeurs.
6. De Bank kan de organen ten aanzien waarvan een curator is benoemd, toestaan bepaalde rechtshandelingen zonder goedkeuring van de curator te verrichten.
7. De curator informeert de Bank periodiek over zijn vorderingen en verstrekt de Bank alle gegevens en inlichtingen die voor de uitvoering van haar taak uit hoofde van deze landsverordening nodig zijn.
8. De Bank kan de curator te alleen tijde nadere instructies geven.
9. De Bank kan de door haar aangewezen curator te allen tijde vervangen.
10. Zodra de omstandigheid die tot benoeming van de curator heeft geleid niet langer aanwezig is, trekt de Bank de benoeming van de curator in. De beslissing tot intrekking wordt op schrift gesteld en onverwijld bekendgemaakt aan de betrokken onderneming of instelling.

Artikel 98

1. Indien een externe accountant niet de nodige waarborgen biedt dat hij zijn taak met betrekking tot een effectenbemiddelaar, vermogensbeheerder, beleggingsinstelling of houder van een effectenbeurs naar behoren zal kunnen vervullen, kan de Bank ten aanzien van de externe accountant bepalen dat deze niet langer bevoegd is de in deze landverordening

bedoelde verklaringen met betrekking tot die onderneming of instelling af te leggen.

2. De Bank maakt een besluit als bedoeld in het eerste lid terstond bekend aan de desbetreffende onderneming of instelling.

Artikel 99

1. Ter zake van de overtreding van de bij of krachtens de artikelen 4, eerste lid, 5, vijfde lid, 6, tweede lid, 7, eerste lid, 8, vierde lid, 9, 10, tweede lid, 16, 17, 18, eerste en tweede lid, 19, 20, eerste en derde lid, 21 tot en met 31, 32, eerste lid, 33 tot en met 39, 40, eerste lid, 41, tot en met 43, 46 tot en met 52, 53, eerste lid, 54 tot en met 56, 58 tot en met 59, 60, tweede volzin, 61, eerste lid, 63, 64, 65, eerste tot en met derde lid, 66, 67, 68, eerste lid, 70 tot en met 74, 75, eerste en tweede lid, 76, 77, 78, eerste lid, 79, eerste en derde lid, 80, eerste lid, 81, eerste lid, 82, eerste lid, 83, eerste en tweede lid, 85, 86, 87, eerste lid, 90, derde en vierde lid, 93, zesde lid, 95 en 97, derde en vierde lid, onderdeel a, gestelde voorschriften, kan de Bank een last onder dwangsom opleggen.
2. Ter zake van de in het eerste lid bedoelde feiten kan de Bank ook een bestuurlijke boete opleggen van ten hoogste Afl. 1.000.000,- per afzonderlijke overtreding.
3. Overtredingen kunnen worden begaan door natuurlijke personen en rechtspersonen. Artikel 1:127, tweede en derde lid, van het Wetboek van Strafrecht van Aruba is van overeenkomstige toepassing.
4. De Bank stelt richtsnoeren vast voor de toepassing van de bevoegdheden als bedoeld in het eerste en tweede lid en legt deze vast in een beleidsdocument. Het beleidsdocument bevat in ieder geval een beschrijving van de te volgen procedures bij de toepassing van de bevoegdheden als bedoeld in het eerste en tweede lid. Het beleidsdocument als bedoeld in de eerste volzin wordt, evenals alle nadien daarin aan te brengen wijzigingen, vooraf bekend gemaakt op een door de Bank te bepalen wijze.
5. Bij landsbesluit, houdende algemene maatregelen, worden regels gesteld met betrekking tot de grondslagen voor de vaststelling van de

hoogte van de last onder dwangsom en de bestuurlijke boete per overtreding. De overtredingen worden gerangschikt in categorieën naar zwaarte van de overtreding met de bijbehorende basisbedragen, minimumbedragen en maximumbedragen.

6. Verbeurde dwangsommen en bestuurlijke boeten komen toe aan de Bank.

Artikel 100

1. Indien tijdens het plegen van een overtreding nog geen vijf jaren zijn verlopen sedert het opleggen van een bestuurlijke boete aan de overtreder ter zake van eenzelfde overtreding, wordt het bedrag van de bestuurlijke boete als bedoeld in artikel 99, tweede lid, voor elke afzonderlijke overtreding verdubbeld.
2. In afwijking van artikel 99, tweede lid, kan de Bank de hoogte van de bestuurlijke boete vaststellen op ten hoogste twee keer het bedrag van het voordeel dat de overtreder door de overtreding heeft verkregen indien diens voordeel groter is dan Afl. 1.000.000,-.

Artikel 101

De Bank houdt aantekening van de handelingen die in het kader van een onderzoek, voorafgaand aan het opleggen van een bestuurlijke boete, hebben plaatsgevonden onder vermelding van de personen die die handelingen hebben verricht.

Artikel 102

1. Indien de Bank voornemens is een bestuurlijke boete op te leggen, geeft zij de betrokkene daarvan kennis onder vermelding van de gronden waarop het voornemen berust.
2. De Bank stelt de betrokkene in de gelegenheid om binnen een redelijke termijn naar keuze schriftelijk of mondeling zijn zienswijze naar voren te brengen voordat de bestuurlijke boete bij beschikking wordt opgelegd.

3. Indien de Bank, nadat de betrokkene zijn zienswijze naar voren heeft gebracht, beslist dat voor de overtreding geen bestuurlijke boete zal worden opgelegd, wordt dit schriftelijk aan de betrokkene medegedeeld.

Artikel 103

Degene jegens wie door de Bank een handeling is verricht, waaraan hij in redelijkheid de gevolgtrekking kon verbinden dat hem wegens een overtreding van het gestelde bij of krachtens deze landsverordening een bestuurlijke boete zal worden opgelegd, is niet verplicht ter zake daarvan enige verklaring af te leggen. Hij wordt hiervan in kennis gesteld alvorens hem om informatie wordt gevraagd.

Artikel 104

1. De bevoegdheid een bestuurlijke boete op te leggen, vervalt:
   a. indien ter zake van de overtreding een strafvervolging is ingesteld en het onderzoek ter terechtzitting een aanvang heeft genomen, dan wel het recht tot strafvordering is vervallen ingevolge artikel 1:149 van het Wetboek van Strafrecht van Aruba;
   b. drie jaren na de dag waarop de niet-naleving van het voorschrift is geconstateerd.
2. De termijn als bedoeld in het eerste lid, onderdeel b, wordt gestuit door een bekendmaking van de beschikking waarbij de bestuurlijke boete werd opgelegd.
3. Het recht tot strafvervolging vervalt indien aan de betrokkene terzake van hetzelfde feit reeds een bestuurlijke boete is opgelegd.
4. Tussen de Bank en het Openbaar Ministerie vindt periodiek overleg plaats over de keuze tussen de oplegging van een bestuurlijke boete of strafrechtelijke sancties ter voorkoming van ongeoorloofde samenloop van die sancties.

Artikel 105

1. De Bank kan op verzoek van de overtreder een last onder dwangsom opheffen, de looptijd ervan voor een bepaalde termijn opschorten of de dwangsom verminderen, ingeval van blijvende of tijdelijke gehele of gedeeltelijke onmogelijkheid voor de overtreder om aan zijn verplichtingen te voldoen.
2. De Bank kan voorts op verzoek van een overtreder een last onder dwangsom opheffen, indien de beschikking één jaar van kracht is geweest zonder dat de dwangsom is verbeurd.

Artikel 106

1. De bestuurlijke boete is verschuldigd binnen zes weken na de dagtekening van de beschikking waarbij zij is opgelegd.
2. De bestuurlijke boete wordt vermeerderd met de wettelijke rente, te rekenen vanaf de dag waarop sedert de bekendmaking van de beschikking zes weken zijn verstreken.

Artikel 107

1. Indien een verbeurde dwangsom of boete niet is betaald binnen de door Bank bepaalde termijn, wordt de overtreder schriftelijk aangemaand om binnen twee weken alsnog het bedrag van de dwangsom of de boete, verhoogd met de kosten van de aanmaning, te betalen.
2. Bij gebreke van betaling worden het bedrag en de kosten als bedoeld in het eerste lid verhoogd met de invorderingskosten, door de Bank bij dwangbevel ingevorderd.
3. De bekendmaking van het dwangbevel geschiedt door middel van betekening van een exploot als bedoeld in het Wetboek van Burgerlijke Rechtsvordering van Aruba en levert een executoriale titel op, die met toepassing van de voorschriften van dit Wetboek kan worden tenuitvoergelegd.

4. Het dwangbevel vermeldt in ieder geval:
   a. aan het hoofd het woord “dwangbevel”;
   b. het bedrag van de invorderbare hoofdsom, vermeerderd met de verschuldigde wettelijke rente;
   c. de beschikking of het wettelijk voorschrift waaruit de verschuldigde geldsom voortvloeit;
   d. de kosten van de aanmaning en van het dwangbevel;
   e. dat het op kosten van de overtreder ten uitvoer kan worden uitgebracht.
5. Gedurende zes weken na de dag van betekening staat tegen het dwangbevel verzet open; het verzet schorst de tenuitvoerlegging.

Artikel 108

1. De Bank is bevoegd, met het oog op de bescherming van het financiële stelsel en het tegengaan van het witwassen en terrorismefinanciering, het feit ter zake waarvan de last onder dwangsom of de bestuurlijke boete is opgelegd, het overtreden voorschrift, alsmede de naam, het adres en de woonplaats van degene aan wie de bestuurlijke boete is opgelegd, ter openbare kennis brengen.
2. De Minister kan regels stellen ter zake van de uitoefening van de bevoegdheid als bedoeld in het eerste lid.
3. De beschikking tot het ter openbare kennis brengen treedt in werking op de dag waarop het feit ter openbare kennis is gebracht, zonder dat de werking voor de duur van de beroepstermijn of, indien beroep is ingesteld, van het beroep wordt opgeschort, indien van de betrokkene geen adres bekend is en het adres ook niet met een redelijke inspanning kan worden verkregen.

Artikel 109

1. De Bank kan, met het oog op de belangen die deze landsverordening beoogt te beschermen, bij overtreding van een verbodsbepaling uit deze landsverordening een openbare waarschuwing uitvaardigen, indien no-

dig onder vermelding van de overwegingen die tot de waarschuwing hebben geleid.

2. De Minister kan regels stellen ter zake van de uitoefening van de bevoegdheid als bedoeld in het eerste lid.
3. De beschikking tot het uitvaardigen van een openbare waarschuwing treedt in werking op de dag waarop de openbare waarschuwing ter openbare kennis is gebracht, zonder dat de werking voor de duur van de beroepstermijn of, indien beroep is ingesteld, van het beroep wordt opgeschort, indien van de betrokkene geen adres bekend is en het adres ook niet met een redelijke inspanning kan worden verkregen.

Artikel 110

1. De Bank stelt, indien zij voornemens is een openbare waarschuwing uit te vaardigen, de betrokkene schriftelijk in kennis van de voorgenomen beslissing en stelt hem in de gelegenheid daarover zijn zienswijze naar voren te brengen.
2. De Bank kan toepassing van het eerste lid achterwege laten, indien de vereiste spoed zich daartegen verzet, of indien van de betrokkene geen adres bekend is en zijn adres ook niet met een redelijke inspanning kan worden verkregen.

HOOFDSTUK 9

Strafbepaling

Artikel 111

1. Overtreding van de bij of krachtens de artikelen 4, eerste en tweede lid, 5, vijfde lid, 6, tweede lid, 7, eerste lid, 8, vierde lid, 9, 10, tweede lid, 13, eerste lid, 16, 17, 18, eerste en tweede lid, 19, 20, eerste en derde lid, 21 tot en met 31, 32, eerste en derde lid, 33 tot en met 39, 40, eerste lid, 41, tot en met 43, 46 tot en met 52, 53, eerste lid, 54 tot en met 56, 58

tot en met 59, 60, tweede volzin, 61, eerste lid, 63, 64, 65, eerste tot en met derde lid, 66, 67, 68, eerste lid, 70 tot en met 74, 75, eerste en tweede lid, 76, 77, 78, eerste lid, 79, eerste en derde lid, 80, eerste lid, 81, eerste lid, 82, eerste lid, 83, eerste en tweede lid, 85, 86, 87, eerste lid, 90, derde en vierde lid, 93, zesde lid, 95 en 97, derde en vierde lid, onderdeel a, gestelde voorschriften wordt, voor zover opzettelijk begaan, gestraft hetzij met een gevangenisstraf van ten hoogste zes jaren of geldboete van de zesde categorie, hetzij met beide straffen.

2. Overtreding van de bij of krachtens de artikelen, genoemd in het eerste lid, gestelde voorschriften wordt, voor zover niet opzettelijk begaan, gestraft hetzij met hechtenis voor ten hoogste één jaar of met een geldboete van de zesde categorie, hetzij met beide straffen.
3. De feiten als bedoeld in het eerste lid zijn misdrijven; de feiten als bedoeld in het tweede lid zijn overtredingen.

HOOFDSTUK 10

Bijzondere bepalingen

Artikel 112

De Bank brengt jaarlijks voor 1 juli en met inachtneming van artikel 88 verslag uit aan de Minister over de uitvoering van deze landsverordening.

Artikel 113

Bij landsbesluit kan een representatieve organisatie worden aangewezen, die een daarbij aangeduide groep van effectenbemiddelaars, vermogensbeheerders, beleggingsinstellingen of houders van een effectenbeurs vertegenwoordigt met betrekking tot de uitvoering van deze landsverordening.

Artikel 114

Kosten, verbonden aan de uitvoering van deze landsverordening, kunnen geheel of gedeeltelijk bij landsbesluit, houdende algemene maatregelen, de Bank en de representatieve organisaties gehoord, op bepaalde groepen van betrokken effectenbemiddelaars, vermogensbeheerders, beleggingsinstellingen, beheerders of houders van een effectenbeurs worden verhaald.

Artikel 115

Bij landsbesluit, houdende algemene maatregelen, kunnen, de Bank gehoord, nadere regels worden gesteld ter uitvoering van deze landsverordening.

HOOFDSTUK 11

Overgangs- en slotbepalingen

§ 1. Overgangsrecht

Artikel 116

1. Een onderneming of instelling die op de datum van inwerkingtreding van deze landsverordening werkzaamheden verricht die onder de werking van deze landsverordening vallen, kan binnen een jaar na deze datum bij de Bank een aanvraag tot afgifte van een vergunning indienen met inachtneming van de daarvoor geldende vereisten.
2. Artikel 9 is gedurende een jaar na de datum van inwerkingtreding van deze landsverordening niet van toepassing op ondernemingen of instellingen als bedoeld in het eerste lid. Artikel 9 is voorts niet van toepassing op ondernemingen of instellingen als bedoeld in het eerste lid die, in overeenstemming met het eerste lid, een aanvraag bij de Bank hebben ingediend, tot het moment waarop de Bank op de aanvraag heeft beslist.

3. In afwijking van artikel 5, derde lid, beslist de Bank binnen zes maanden na de datum van ontvangst op een aanvraag als bedoeld in het eerste lid. Indien door de Bank nadere gegevens zijn verzocht, begint deze termijn te lopen vanaf de datum van ontvangst van deze nadere gegevens.
4. Kredietinstellingen en verzekeraars als bedoeld in artikel 10, eerste lid, die op de datum van inwerkingtreding van deze landsverordening optreden als effectenbemiddelaar of vermogensbeheerder, voldoen binnen drie maanden na inwerkingtreding van deze landsverordening aan de meldplicht als bedoeld in artikel 10, tweede lid.
5. Een ieder die op de datum van inwerkingtreding van deze landsverordening de beschikking heeft over een kapitaalbelang als bedoeld in artikel 85, eerste lid, of stemrechten als bedoeld in artikel 85, tweede lid, meldt dit binnen 3 maanden na inwerkingtreding van deze landsverordening schriftelijk aan de Bank.

§ 2. Aanpassing bestaande wetgeving

Artikel 117

De Landsverordening toezicht kredietwezen (AB 1998 no. 16) wordt gewijzigd als volgt:

A in artikel 1, eerste lid, komt de omschrijving van het begrip “accountant” te luiden:

> een persoon die geen dienstbetrekking bij de onderneming of instelling heeft, zijnde een registeraccountant of een accountant-administratieconsulent ten aanzien van wie een aantekening is geplaatst als bedoeld in artikel 36, tweede lid, onderdeel i, van de Nederlandse Wet op het accountantsberoep (Stb. 2012, 680).

B in artikel 6, derde lid, artikel 11, eerste lid, onderdelen a tot en met e, en vijfde lid, worden de woorden “elektronisch geldinstellingen” telkens vervangen door: elektronisch geldinstelling.

C in artikel 9 worden de navolgende wijzigingen aangebracht:

1°. voor de tekst van het artikel wordt het cijfer “1” geplaatst, gevolgd door een punt.

2°. er wordt een tweede lid toegevoegd, luidende:

2. De Bank beslist binnen dertien weken na de datum van ontvangst van een volledige aanvraag op die aanvraag. Indien door de Bank nadere gegevens zijn verzocht, begint deze termijn te lopen vanaf de datum van ontvangst van deze nadere gegevens.

D in artikel 13, vierde lid, wordt na de zinsnede “De Bank kan een krediet-instelling” ingevoegd de woorden: en een elektronisch geldinstelling.

E na artikel 15 worden twee nieuwe artikelen ingevoegd, luidende:

Artikel 15a

1. Een kredietinstelling of elektronisch geldinstelling voert een adequaat beleid voor een deugdelijk ondernemingsbestuur, en richt haar corporate governance structuur zodanig in dat een deugdelijk ondernemingsbestuur is gewaarborgd.
2. Het beleid en de structuur als bedoeld in het eerste lid, gaan in ieder geval in op:
   a. de vastlegging en invulling van de taken, verantwoordelijkheden en werkwijze van het bestuur en de raad van commissarissen;
   b. de geschiktheid, zowel individueel als collectief, van de bestuurders en commissarissen;
   c. de vaststelling en uitvoering van een heldere strategie en doelstellingen;
   d. de vaststelling, uitvoering, monitoring en waar nodig bijstelling van het algehele risicobeleid;
   e. de systematische controle op de beheersing van de risico’s die met de bedrijfsactiviteiten samenhangen;

f. de adequate informatievoorziening aan het bestuur en de raad van commissarissen;
g. een zorgvuldige en integere besluitvorming;
h. de bezoldiging van de bestuurders en commissarissen;
i. de onafhankelijkheid van de commissarissen;
j. de rol en verantwoordelijkheden van de aandeelhouders van de vennootschap.

3. De Bank kan aan kredietinstellingen en elektronisch geldinstellingen richtlijnen geven met betrekking tot het beleid en de structuur als bedoeld in het eerste lid.

Artikel 15b

1. Een kredietinstelling of elektronisch geldinstelling beschikt over schriftelijke procedures voor de zorgvuldige en consistente behandeling van klachten binnen een redelijke termijn.
2. De Bank kan aan kredietinstellingen of elektronisch geldinstellingen richtlijnen geven met betrekking tot het eerste lid.

F in artikel 16, eerste lid, onderdeel c, wordt na het woord “en” ingevoegd het woord: of.

G in artikel 20 worden de navolgende wijzigingen aangebracht:

1°. in artikel 20, eerste lid, wordt de zinsnede “19 en 19b van deze landsverordening niet of voldoende” vervangen door de zinsnede: 15a, 15b, 19 en 19b van deze landsverordening niet of onvoldoende.

2°. er wordt een vijfde lid toegevoegd, luidende:

5. De kosten en beloning van de op grond van dit artikel door de Bank aangewezen personen komen ten laste van de betrokken kredietinstelling of elektronisch kredietinstelling.

H in artikel 22, derde lid, worden de woorden “elektronische geldinstelling” vervangen door: elektronisch geldinstelling.

I in artikel 35a, eerste lid, wordt de zinsnede “15, eerste lid, 16” vervangen door de zinsnede: 15, eerste lid, 15a, 15b, 16 en wordt de zinsnede “35, derde tot en met het zesde lid” vervangen door: 35, derde tot en met het vijfde lid.

J artikel 35g, derde en vierde lid, komen te luiden:

3. Het recht tot strafvervolging vervalt indien aan de betrokkene terzake van hetzelfde feit reeds een bestuurlijke boete is opgelegd.
4. Tussen de Bank en het Openbaar Ministerie vindt periodiek overleg plaats over de keuze tussen de oplegging van een bestuurlijke boete of strafrechtelijke sancties ter voorkoming van ongeoorloofde samenloop van die sancties.

K na artikel 35j worden twee nieuwe artikelen ingevoegd, luidende:

Artikel 35k

1. De Bank kan met het oog op de belangen die deze landsverordening beoogt te beschermen, bij overtreding van een verbodsbepaling uit deze landsverordening een openbare waarschuwing uitvaardigen, indien nodig onder vermelding van de overwegingen die tot de waarschuwing hebben geleid.
2. De Minister kan regels stellen ter zake van de uitoefening van de bevoegdheid, bedoeld in het eerste lid.
3. De beschikking tot het uitvaardigen van een openbare waarschuwing treedt in werking op de dag waarop de openbare waarschuwing ter openbare kennis is gebracht, zonder dat de werking voor de duur van de beroepstermijn of, indien beroep is ingesteld, van het beroep wordt opgeschort, indien van de betrokkene geen adres bekend is en het adres ook niet met

een redelijke inspanning kan worden verkregen.

Artikel 35l

1. De Bank stelt, indien zij voornemens is een openbare waarschuwing uit te vaardigen, de betrokkene schriftelijk in kennis van de voorgenomen beslissing en stelt hem in de gelegenheid daarover zijn zienswijze naar voren te brengen.
2. De Bank kan toepassing van het eerste lid achterwege laten, indien de vereiste spoed zich daartegen verzet, of indien van de betrokkene geen adres bekend is en zijn adres ook niet met een redelijke inspanning kan worden verkregen.

L artikel 48, vierde lid, komt te luiden:

4. De Bank beslist binnen dertien weken na de datum van ontvangst van een volledige aanvraag op die aanvraag. Indien door de Bank nadere gegevens zijn verzocht, begint deze termijn te lopen vanaf de datum van ontvangst van deze nadere gegevens.

M in artikel 49, eerste lid, wordt de zinsnede “Aan niet als kredietinstelling” vervangen door: Aan niet als kredietinstelling en elektronisch geldinstelling.

N in artikel 52, derde lid, onderdeel b, vervalt het tweede woord “of”.

O in artikel 53, eerste lid, wordt de zinsnede “15, eerste lid, 16” vervangen door de zinsnede: 15, eerste lid, 15a, 15b, 16.

Artikel 118

De Landverordening toezicht verzekeringsbedrijf (AB 2000 no. 82) wordt gewijzigd als volgt:

A in artikel 1 komt de omschrijving van het begrip “accountant” te luiden:

een persoon die geen dienstbetrekking bij de onderneming of instelling heeft, zijnde een registeraccountant of een accountant-administratieconsulent ten aanzien van wie een aantekening is geplaatst als bedoeld in artikel 36, tweede lid, onderdeel i, van de Nederlandse Wet op het accountantsberoep (Stb. 2012, 680).

B artikel 4, derde lid, komt te luiden:

3. De Bank beslist binnen dertien weken na de datum van ontvangst van een volledige aanvraag op die aanvraag. Indien door de Bank nadere gegevens zijn verzocht, begint deze termijn te lopen vanaf de datum van ontvangst van deze nadere gegevens.

C in artikel 7 worden de navolgende wijzigingen aangebracht:

1°. in onderdeel c vervalt het woord “niet”.

2°. in onderdeel d wordt het woord “onvoldoende” vervangen door: voldoende.

3°. in onderdeel e vervalt het woord “niet” en wordt na het derde woord “aanvrager” ingevoegd het woord: geen.

4°. in onderdeel i vervalt de komma na “artikel 14” en vervallen de woorden “derde lid”.

D in artikel 8, tweede lid, onderdeel e, wordt na het tweede woord “bestrijding” ingevoegd het woord: van en wordt het woord “voorschriften” vervangen door: regels.

E na artikel 10 worden twee nieuwe artikelen ingevoegd, luidende:

Artikel 10a

1. Een verzekeraar voert een adequaat beleid voor een deugdelijk ondernemingsbestuur, en richt haar corporate governance structuur zodanig in dat een deugdelijk ondernemingsbestuur is gewaarborgd.
2. Het beleid en de structuur als bedoeld in het eerste lid, gaan in ieder geval in op:
   a. de vastlegging en invulling van de taken, verantwoordelijkheden en werkwijze van het bestuur en de raad van commissarissen;
   b. de geschiktheid, zowel individueel als collectief, van de bestuurders en commissarissen;
   c. de vaststelling en uitvoering van een heldere strategie en doelstellingen;
   d. de vaststelling, uitvoering, monitoring en waar nodig bijstelling van het algehele risicobeleid;
   e. de systematische controle op de beheersing van de risico's die met de bedrijfsactiviteiten samenhangen;
   f. de adequate informatievoorziening aan het bestuur en de raad van commissarissen;
   g. een zorgvuldige en integere besluitvorming;
   h. de bezoldiging van de bestuurders en commissarissen;
   i. de onafhankelijkheid van de commissarissen;
   j. de rol en verantwoordelijkheden van de aandeelhouders van de vennootschap.
3. De Bank kan aan verzekeraars richtlijnen geven met betrekking tot het beleid en de structuur als bedoeld in het eerste lid.

Artikel 10b

1. Een verzekeraar beschikt over schriftelijke procedures voor de

zorgvuldige en consistente behandeling van klachten binnen een redelijke termijn.

2. De Bank kan aan verzekeraars richtlijnen geven met betrekking tot het eerste lid.

F artikel 14d wordt gewijzigd als volgt:

1°. in het tweede lid, onderdeel c, wordt na het tweede woord “bestrijding” ingevoegd het woord: van.

2°. in het derde lid, onderdeel b, wordt het cijfer “5” vervangen door 6.

G artikel 15, zesde lid, komt te luiden:

6. De kosten en beloning van een of meer op grond van dit artikel door de Bank aangewezen personen komen ten laste van de betrokken verzekeraar.

H in artikel 16, eerste lid, wordt de zinsnede “10, 11 tot en met 15b” vervangen door de zinsnede: 10 tot en met 15b.

I artikel 16f, derde en vierde lid komen te luiden:

3. Het recht tot strafvervolging vervalt indien aan de betrokkene terzake van hetzelfde feit reeds een bestuurlijke boete is opgelegd.

4. Tussen de Bank en het Openbaar Ministerie vindt periodiek overleg plaats over de keuze tussen de oplegging van een bestuurlijke boete of strafrechtelijke sancties ter voorkoming van ongeoorloofde samenloop van die sancties.

J na artikel 16i worden twee nieuwe artikelen ingevoegd, luidende:

Artikel 16j

1. De Bank kan met het oog op de belangen die deze landsverordening beoogt te beschermen, bij overtreding van een verbodsbepaling uit deze landsverordening een openbare waarschuwing uitvaardigen, indien nodig onder vermelding van de

overwegingen die tot de waarschuwing hebben geleid.

2. De Minister kan regels stellen ter zake van de uitoefening van de bevoegdheid als bedoeld in het eerste lid.
3. De beschikking tot het uitvaardigen van een openbare waarschuwing treedt in werking op de dag waarop de openbare waarschuwing ter openbare kennis is gebracht, zonder dat de werking voor de duur van de beroepstermijn of, indien beroep is ingesteld, van het beroep wordt opgeschort, indien van de betrokkene geen adres bekend is en het adres ook niet met een redelijke inspanning kan worden verkregen.

Artikel 16k

1. De Bank stelt, indien zij voornemens is een openbare waarschuwing uit te vaardigen, de betrokkene schriftelijk in kennis van de voorgenomen beslissing en stelt hem in de gelegenheid daarover zijn zienswijze naar voren te brengen.
2. De Bank kan toepassing van het eerste lid achterwege laten, indien de vereiste spoed zich daartegen verzet, of indien van de betrokkene geen adres bekend is en zijn adres ook niet met een redelijke inspanning kan worden verkregen.

K in artikel 17 worden de navolgende wijzigingen aangebracht:

1°. voor de tekst van het artikel wordt het cijfer “1” geplaatst, gevolgd door een punt.

2°. er wordt een tweede lid toegevoegd, luidende:

2. De Bank beslist binnen dertien weken na de datum van ontvangst van een volledige aanvraag op die aanvraag. Indien door de Bank nadere gegevens zijn verzocht, begint deze termijn te lopen vanaf de datum van ontvangst van deze nadere gegevens.

L in artikel 26, eerste lid, wordt de zinsnede “10, 11 tot en met 15b” vervangen door de zinsnede: 10 tot en met 15b.

Artikel 119

De Landverordening toezicht geldtransactiebedrijven (AB 2003 no. 60) wordt gewijzigd als volgt:

A in artikel 5 worden de navolgende wijzigingen aangebracht:
1°. in het derde lid vervalt de laatste volzin.
2°. onder vernummering van het vierde lid tot het vijfde lid wordt een nieuw vierde lid ingevoegd, luidende:
4. De Bank beslist binnen dertien weken na de datum van ontvangst van een volledige aanvraag als bedoeld in het tweede en derde lid op die aanvraag. Indien door de Bank nadere gegevens zijn verzocht, begint deze termijn te lopen vanaf de datum van ontvangst van deze nadere gegevens.
3°. in het vijfde lid wordt “vierde lid” vervangen door “derde lid”.

B in artikel 10, tweede lid, wordt de zinsnede “Artikel 4, eerste lid,” vervangen door de zinsnede: Artikel 4, eerste, tweede en derde lid.

C artikel 26, derde en vierde lid, komen te luiden:
3. Het recht tot strafvervolging vervalt indien aan de betrokkene terzake van hetzelfde feit reeds een bestuurlijke boete is opgelegd.
4. Tussen de Bank en het Openbaar Ministerie vindt periodiek overleg plaats over de keuze tussen de oplegging van een bestuurlijke boete of strafrechtelijke sancties ter voorkoming van ongeoorloofde samenloop van die sancties.

D na artikel 28 worden twee nieuwe artikelen ingevoegd, luidende:
Artikel 28a

1. De Bank kan met het oog op de belangen die deze landsverordening beoogt te beschermen, bij overtreding van een

verbodsbepaling uit deze landsverordening een openbare waarschuwing uitvaardigen, indien nodig onder vermelding van de overwegingen die tot de waarschuwing hebben geleid.

2. De Minister kan regels stellen ter zake van de uitoefening van de bevoegdheid, bedoeld in het eerste lid.
3. De beschikking tot het uitvaardigen van een openbare waarschuwing treedt in werking op de dag waarop de openbare waarschuwing ter openbare kennis is gebracht, zonder dat de werking voor de duur van de beroepstermijn of, indien beroep is ingesteld, van het beroep wordt opgeschort, indien van de betrokkene geen adres bekend is en het adres ook niet met een redelijke inspanning kan worden verkregen.

Artikel 28b

1. De Bank stelt, indien zij voornemens is een openbare waarschuwing uit te vaardigen, de betrokkene schriftelijk in kennis van de voorgenomen beslissing en stelt hem in de gelegenheid daarover zijn zienswijze naar voren te brengen.
2. De Bank kan toepassing van het eerste lid achterwege laten, indien de vereiste spoed zich daartegen verzet, of indien van de betrokkene geen adres bekend is en zijn adres ook niet met een redelijke inspanning kan worden verkregen.

Artikel 120

De Landverordening toezicht trustkantoren (AB 2009 no. 13) wordt gewijzigd als volgt:

A in de artikelen 6, tweede lid, onderdeel c en 17, eerste lid, onderdeel a wordt na het tweede woord “bestrijding” ingevoegd het woord: van.

B in artikel 13 vervallen het derde tot en met het zesde lid.

C na artikel 13 wordt een nieuw artikel 13a ingevoegd, luidende:

Artikel 13a

1. Indien een verbeurde dwangsom of boete niet is betaald binnen de door de Bank bepaalde termijn, wordt de overtreder schriftelijk aangemaand om binnen twee weken alsnog het bedrag van de dwangsom of de boete, verhoogd met de kosten van de aanmaning, te betalen.
2. Bij gebreke van betaling wordt het bedrag en de kosten, bedoeld in het eerste lid, verhoogd met de invorderingskosten, door de Bank bij dwangbevel ingevorderd.
3. De bekendmaking van het dwangbevel geschiedt door middel van betekening van een exploot als bedoeld in het Wetboek van Burgerlijke Rechtsvordering van Aruba en levert een executoriale titel op, die met toepassing van de voorschriften van dit Wetboek kan worden tenuitvoergelegd.
4. Het dwangbevel vermeldt in ieder geval:
   a. aan het hoofd het woord “dwangbevel”;
   b. het bedrag van de invorderbare hoofdsom, vermeerderd met de verschuldigde wettelijke rente;
   c. de beschikking of het wettelijk voorschrift waaruit de verschuldigde geldsom voorvloeit;
   d. de kosten van de aanmaning en van het dwangbevel;
   e. dat het op kosten van de overtreder ten uitvoer kan worden uitgebracht.
5. Gedurende zes weken na de dag van betekening staat tegen het dwangbevel verzet open. Verzet wordt aanhangig gemaakt tegen de Bank bij het gerecht in eerste aanleg en op de voor het indienen van vorderingen bepaalde wijze. Het verzet, mits tijdig en op de voorgeschreven wijze gedaan, schorst de tenuitvoerlegging van het dwangbevel.

D artikel 14, derde en vierde lid, komen te luiden:

3. Het recht tot strafvervolging vervalt indien aan de betrokkene terzake van hetzelfde feit reeds een bestuurlijke boete is opgelegd.
4. Tussen de Bank en het Openbaar Ministerie vindt periodiek overleg plaats over de keuze tussen de oplegging van een bestuurlijke boete of strafrechtelijke sancties ter voorkoming van ongeoorloofde samenloop van die sancties.

E na artikel 16 worden twee nieuwe artikelen ingevoegd, luidende:

Artikel 16a

1. De Bank kan met het oog op de belangen die deze landsverordening beoogt te beschermen, bij overtreding van een verbodsbepaling uit deze landsverordening een openbare waarschuwing uitvaardigen, indien nodig onder vermelding van de overwegingen die tot de waarschuwing hebben geleid.
2. De Minister kan regels stellen ter zake van de uitoefening van de bevoegdheid, bedoeld in het eerste lid.
3. De beschikking tot het uitvaardigen van een openbare waarschuwing treedt in werking op de dag waarop de openbare waarschuwing ter openbare kennis is gebracht, zonder dat de werking voor de duur van de beroepstermijn of, indien beroep is ingesteld, van het beroep wordt opgeschort, indien van de betrokkene geen adres bekend is en het adres ook niet met een redelijke inspanning kan worden verkregen.

Artikel 16b

1. De Bank stelt, indien zij voornemens is een openbare waarschuwing uit te vaardigen, de betrokkene schriftelijk in kennis van de voorgenomen beslissing en stelt hem in de gelegenheid daarover zijn zienswijze naar voren te brengen.
2. De Bank kan toepassing van het eerste lid achterwege laten,

indien de vereiste spoed zich daartegen verzet, of indien van de betrokkene geen adres bekend is en zijn adres ook niet met een redelijke inspanning kan worden verkregen.

F in artikel 23, eerste lid, wordt de zinsnede “artikel 18” vervangen door: artikel 22.

Artikel 121

De Landverordening voorkoming en bestrijding witwassen en terrorismefinanciering (AB 2011 no. 28) wordt gewijzigd als volgt:

A in artikel 1, eerste lid, worden de navolgende wijzigingen aangebracht:
1º. in de omschrijving van het begrip “ongebruikelijke transactie” wordt het cijfer “26” vervangen door: 25.
2º. in de omschrijving van het begrip “melding” wordt het cijfer “27” vervangen door: 26.

B artikel 23 komt te luiden:
Artikel 23

1. Het Meldpunt is bevoegd ten behoeve van een goede uitvoering van zijn taak alle registers en bronnen, zowel gesloten als open, te raadplegen van instanties en ambtenaren, die met de uitvoering van regelgeving, of met de opsporing en vervolging van strafbare feiten zijn belast.
2. De instanties en ambtenaren, bedoeld in het eerste lid, zijn verplicht het Meldpunt de raadpleging, bedoeld in het eerste lid, toe te staan. Ten aanzien van alle gesloten en open digitale registers en bronnen zijn de in het eerste lid genoemde instanties en ambtenaren verplicht het Meldpunt directe en anonieme toegang te verschaffen.
3. Ten behoeve van een adequate raadpleging kan het hoofd van het Meldpunt met de instanties of ambtenaren, bedoeld

in het eerste lid, een convenant afsluiten.

C artikel 35, eerste lid, komt te luiden:

Artikel 35

1. Met het toezicht op de naleving van het bij of krachtens deze landsverordening bepaalde zijn belast de daartoe door de President van de Bank aangewezen personen, werkzaam bij de Bank. Een zodanige aanwijzing wordt bekendgemaakt in de Landscourant van Aruba.

D artikel 41, vierde lid, komt te luiden:

4. Tussen de Bank en het Openbaar Ministerie vindt periodiek overleg plaats over de keuze tussen de oplegging van een bestuurlijke boete of strafrechtelijke sancties ter voorkoming van ongeoorloofde samenloop van die sancties.

Artikel 122

De Landsverordening ondernemingspensioenfondsen (AB 1998 no. GT. 17) wordt als volgt gewijzigd:

A na artikel 12 wordt een nieuw artikel ingevoegd, luidende:

Artikel 12a

1. Indien naar het oordeel van de Bank een accountant niet of niet meer de nodige waarborgen biedt dat hij zijn taak met betrekking tot een ondernemingspensioenfonds naar behoren zal kunnen vervullen, kan de Bank ten aanzien van deze accountant bepalen dat hij niet langer bevoegd is de in deze landsverordening bedoelde verklaringen met betrekking tot die ondernemingspensioenfonds af te leggen.
2. De Bank maakt een besluit als bedoeld in het eerste lid, terstond bekend aan het desbetreffende ondernemingspen-

sioenfonds.

B artikel 20, eerste lid, komt te luiden:

Artikel 20

1. Met het toezicht op de naleving van het bij of krachtens deze landsverordening bepaalde zijn belast de daartoe door de President van de Bank aangewezen personen, werkzaam bij de Bank. Een zodanige aanwijzing wordt bekendgemaakt in de Landscourant van Aruba.

§ 3. Slotbepalingen

Artikel 123

Vanaf het tijdstip van inwerkingtreding van deze landsverordening:

a. berust het policy paper “IV Sound Corporate Governance Practices” gegeven op grond van artikel 15, eerste lid, van de Landsverordening toezicht kredietwezen, op artikel 10a, derde lid van de Landsverordening toezicht kredietwezen;
b. berust het policy paper “III.1 Corporate Governance practices for Insurance companies”, gegeven op grond van artikel 10, eerste lid, van de Landsverordening toezicht verzekeringsbedrijf op artikel 15a, derde lid, van de Landsverordening toezicht verzekeringsbedrijf.

Artikel 124

Kredietinstellingen en elektronisch geldinstellingen en verzekeraars die op het moment van inwerkingtreding van deze landsverordening beschikken over een vergunning als bedoeld in artikel 4 van de Landsverordening toezicht kredietwezen respectievelijk artikel 5, eerste lid, van de Landverordening toezicht verzekeringsbedrijf, passen hun beleid en corporate governance structuur zo nodig binnen zes maanden na inwerkingtreding van deze landsverordening zodanig aan, dat zij voldoen aan de door middel van de artikelen

117 en 118 gewijzigde onderscheidenlijk nieuw ingevoegde artikelen van de Landsverordening toezicht kredietwezen en de Landsverordening toezicht verzekeringsbedrijf.

Artikel 125

1. Het Landsbesluit gekwalificeerde deelneming verzekeringsbedrijf (AB 2003 no. 11) wordt ingetrokken.
2. Vanaf het tijdstip van inwerkingtreding van deze landsverordening wordt een schriftelijke toestemming die is gegeven op grond van artikel 1, eerste lid, van het Landsbesluit gekwalificeerde deelneming verzekeringsbedrijf, aangemerkt als een toestemming als bedoeld in artikel 14a van de Landsverordening toezicht verzekeringsbedrijf.

Artikel 126

1. Deze landsverordening treedt in werking op een bij landsbesluit te bepalen tijdstip, met uitzondering van artikel 121, onderdelen A en B, die in werking treden met ingang van de dag na die van haar plaatsing in het Afkondigingsblad van Aruba en terugwerken tot en met 1 juni 2011.
2. Zij kan worden aangehaald als Landsverordening toezicht effectenverkeer.

Gegeven te Oranjestad, 22 september 2016
A. Tromp-Yarzagaray

De minister van Financiën en Overheidsorganisatie,
A.R. Bermudez

De minister van Justitie,
A.L. Dowers

De minister van Algemene Zaken, Wetenschap,
Innovatie en Duurzame Ontwikkeling,
M.G. Eman

De minister van Economische Zaken, Communicatie,
Energie en Milieu,
M.E. de Meza

De minister van Sociale Zaken, Jeugd en Arbeid,
P.F.T. Croes